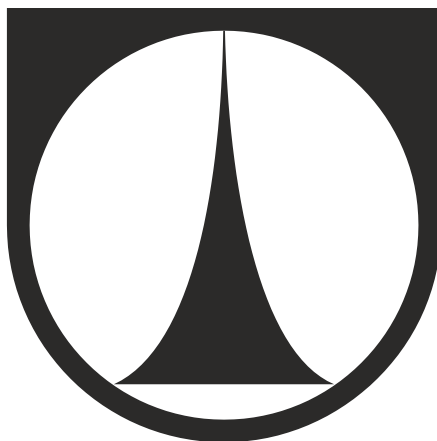


TECHNICKÁ UNIVERZITA V LIBERCI
Ekonomická fakulta



DIPLOMOVÁ PRÁCE

2013

Bc. Petra Demlová

TECHNICKÁ UNIVERZITA V LIBERCI

Ekonomická fakulta

Studijní program: **N 6208 – Ekonomika a management**

Studijní obor: **Podniková ekonomika**

Komparace výsledků finanční analýzy dle IFRS a české účetní legislativy u vybraného podnikatelského subjektu

Comparative study of the results of the financial analysis by IFRS and Czech accounting legislation for the selected business entity

DP – PE – KFÚ – 2013 – 03

Bc. Petra Demlová

Vedoucí práce: Ing. Josef Horák, Ph.D., Katedra financí a účetnictví

Konzultant: Ing. Michal Rychtr

Počet stran: 134

Počet příloh: 19

Datum odevzdání: 10. května 2013

TECHNICKÁ UNIVERZITA V LIBERCI

Ekonomická fakulta

Akademický rok: 2012/2013

ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Bc. Petra Demlová, DiS.**
Osobní číslo: **E11000339**
Studijní program: **N6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Podniková ekonomika**
Název tématu: **Komparace výsledků finanční analýzy dle IFRS a české účetní legislativy u vybraného podnikatelského subjektu**
Zadávající katedra: **Katedra financí a účetnictví**

Z á s a d y p r o v y p r a c o v á n í :

1. Charakterizujte český účetní systém a IFRS
2. Vymezte zásadní rozdíly mezi IFRS a českou účetní legislativou
3. Definujte význam finanční analýzy pro podnikatelský subjekt
4. Proveďte komparaci vybraných ukazatelů finanční analýzy zjištěných dle IFRS a české účetní legislativy
5. Zhodnoťte rozdílnost zjištěných výsledků

Prohlášení

Byl(a) jsem seznámen(a) s tím, že na mou diplomovou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, zejména § 60 – školní dílo.

Beru na vědomí, že Technická univerzita v Liberci (TUL) nezasahuje do mých autorských práv užitím mé diplomové práce pro vnitřní potřebu TUL.

Užiji-li diplomovou práci nebo poskytnu-li licenci k jejímu využití, jsem si vědom(a) povinnosti informovat o této skutečnosti TUL; v tomto případě má TUL právo ode mne požadovat úhradu nákladů, které vynaložila na vytvoření díla, až do jejich skutečné výše.

Diplomovou práci jsem vypracoval(a) samostatně s použitím uvedené literatury a na základě konzultací s vedoucím diplomové práce a konzultantem.

V Liberci dne:

Podpis:

Anotace

Tématem diplomové práce „Komparace výsledků finanční analýzy dle IFRS a české účetní legislativy u vybraného podnikatelského subjektu“ je vzájemné porovnání výsledků finančních analýz z výkazů sestavených dle IFRS a dle ČÚL.

Teoretická část popisuje český účetní systém a mezinárodní účetní standardy. Zabývá se účetní závěrkou sestavenou dle ČÚL a IFRS. Porovnává ČÚL s IFRS a zabývá se důležitými rozdíly mezi nimi. Závěr teoretické části je věnován finanční analýze, která je důležitým nástrojem pro hodnocení finanční situace podniku, popisuje její význam, používané zdroje a metody výpočtu jednotlivých ukazatelů.

Praktická část ve svém úvodu porovnává výkazy vybrané společnosti sestavené dle ČÚL s výkazy sestavenými dle IFRS. Odlišnosti v těchto výkazech jsou poté zdůvodněny s odkazem na konkrétní rozdíly v předpisech použitých pro jejich sestavení. Následně jsou vypracovány finanční analýzy na základě výkazů dle ČÚL a IFRS. Výsledky obou analýz jsou vzájemně porovnány a jsou vyhodnoceny rozdíly mezi nimi.

Přílohy diplomové práce slouží pro doplnění textu práce a lepší představu.

Klíčová slova

Česká účetní legislativa, dlouhodobý hmotný majetek, finanční analýza, IFRS , rezervy, rozvaha, výkaz zisku a ztráty, účetní závěrka.

Annotation

The topic of the thesis "Comparison of the results of the financial analysis under IFRS and Czech accounting legislation in selected business entity" is a mutual comparison of the results of the financial analysis from statements prepared according to IFRS and Czech accounting legislation.

The theoretical part describes the Czech accounting system and international accounting standards. It deals with the financial statements prepared in accordance with Czech accounting legislation, and IFRS. The thesis compares Czech accounting legislation with IFRS and deals with important differences between them. Conclusion of the theoretical part is devoted to financial analysis, which is an important tool for evaluation the financial situation of the company, describes its importance, the sources and methods used in the calculation of the indicators.

The practical part in the beginning compares the statements of the selected company, the statements which have been prepared in accordance with Czech accounting legislation in comparison with some statements drawn up in accordance with IFRS. Differences in these statements are then justified with reference to specific differences in the rules used for their processing. Subsequently the financial analysis is being worked by based on statements according to Czech accounting legislation, and IFRS. The results of both analyses are being compared and the differences between them evaluated.

Attachments from this thesis are used to complete the text and giving a better idea.

Key Words

Czech accounting legislation, long-term tangible assets, financial analysis, IFRS, reserves, balance sheet, profit and loss statement, financial statement.

Poděkování

Na tomto místě bych ráda poděkovala vedoucímu diplomové práce Ing. Josefu Horákovi Ph.D. za jeho čas, pomoc a připomínky při zpracování této diplomové práce. Dále děkuji panu Ing. Michalu Rychtrovi za poskytnutí informací o firmě ARGO-HYTOS s.r.o., které byly podkladem pro zpracování praktické části diplomové práce. Poděkování patří také mé rodině, která mě při tvorbě této práce podporovala.

Obsah

Seznam obrázků.....	12
Seznam tabulek.....	14
Seznam zkratek.....	15
Úvod	17
1. Český účetní systém.....	19
1.1 Význam a funkce účetnictví	19
1.2 Druhy účetnictví	21
1.3 Účetní zásady	23
1.4 Účetní záznamy.....	25
1.5 Účetní knihy.....	29
1.6 České účetní standardy	29
1.7 Směrná účtová osnova	30
1.8 Účetní uzávěrka	31
1.9 Účetní závěrka dle české účetní legislativy	32
1.9.1 Rozvaha	34
1.9.2 Výkaz zisku a ztráty	37
1.9.3 Příloha.....	38
1.9.4 Přehled o peněžních tocích	39
1.9.5 Přehled o změnách vlastního kapitálu	40
2. IFRS.....	41
2.1 Koncepční rámec	42
2.2 Oceňování prvků účetní závěrky	43
2.3 Účetní závěrka (Standard IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky)..	45
2.4 Rozvaha	46
2.5 Výsledovka (výkaz o finanční výkonnosti)	48
2.6 Výkaz peněžních toků (IAS 7).....	50
2.7 Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu	52
2.8 Komentář k účetním výkazům	52
3. Rozdíly mezi IFRS a českou účetní legislativou v položkách účetní závěrky	54
3.1 Účetní postupy	55

3.2	Dlouhodobý hmotný majetek.....	59
3.3	Nehmotná aktiva	61
3.4	Investice do nemovitosti	63
3.5	Standard IAS 17 – Leasing	63
3.6	Rezervy	66
3.7	Daně z příjmu.....	68
4.	Finanční analýza.....	71
4.1	Zdroje informací	72
4.2	Metody a ukazatelé finanční analýzy.....	73
4.3	Postup při finanční analýze.....	73
4.4	Analýza absolutních ukazatelů	74
4.5	Analýza rozdílových ukazatelů.....	74
4.6	Analýza poměrovými ukazateli	75
4.6.1	Ukazatelé zadluženosti	75
4.6.2	Ukazatelé likvidity.....	77
4.6.3	Ukazatelé rentability.....	79
4.6.4	Ukazatelé aktivity	80
4.7	Analýza soustav ukazatelů.....	82
4.7.1	Altmanův model	84
4.7.2	Model „IN“	85
4.7.3	Grafická analýza	87
4.8	Vyhodnocení výsledků finanční analýzy	88
5.	Porovnání vybraných ukazatelů finanční analýzy zjištěné dle výkazů IFRS a české účetní legislativy u dané společnosti	89
5.1	Historie a vývoj podniku ARGO-HYTOS s. r. o.....	89
5.2	Finanční analýza podle české legislativy a IFRS.....	91
5.2.1	Analýza stavových ukazatelů	93
5.2.2	Ukazatelé likvidity.....	104
5.2.3	Ukazatelé zadluženosti	107
5.2.4	Ukazatelé rentability.....	113
5.2.5	Ukazatelé aktivity	118
5.2.6	Altmanův index	121

5.2.7	Index IN_{05}	123
5.2.8	Shrnutí analýzy	124
Závěr		127
Seznam použité literatury		130
Seznam příloh		134

Seznam obrázků

Obr. 1.1: Druhy účetnictví.....	22
Obr. 1.2: Oběh účetních dokladů.....	27
Obr. 1.3: Druhy účtů.....	31
Obr. 1.4: Provázanost účetních výkazů	33
Obr. 1.5: Pohyb oběžného majetku	36
Obr. 3.1: Postup při volbě mezi rezervou a podmíněným závazkem.....	67
Obr. 4.1: Metody finanční analýzy	73
Obr. 4.2: Čistý pracovní kapitál.....	75
Obr. 4.3: Du Pontův rozklad.....	82
Obr. 4.4: Pyramidový rozklad	83
Obr. 4.5: Ukázka Spider grafu poměrových ukazatelů společnosti XY, s.r.o. a odvětví	88
Obr. 5.1: Dlouhodobý majetek společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012	95
Obr. 5.2: Náklady příštích období společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012 ...	96
Obr. 5.3: Finanční struktura společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012	99
Obr. 5.4: Rezervy společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012	100
Obr. 5.5: Hospodářský výsledek po zdanění společnosti ARGO-HYTOS s.r.o.	101
Obr. 5.6: Hospodářský výsledek před zdaněním ve společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. ...	101
Obr. 5.7: Služby společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012.....	102
Obr. 5.8: Odpisy majetku společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012	103
Obr. 5.9: Nákladové úroky společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012	103
Obr. 5.10: Běžná likvidita společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012	105
Obr. 5.11: Pohotová likvidita společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012	106
Obr. 5.12: Okamžitá likvidita společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012.....	107
Obr. 5.13: Celková zadluženost společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012.....	109
Obr. 5.14: Míra zadluženosti společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012	110
Obr. 5.15: Úrokové krytí společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012	111
Obr. 5.16: Krytí dlouhodobého majetku vlastním kapitálem společnosti	112
Obr. 5.17: Krytí dlouhodobého majetku dlouhodobými zdroji společnosti.....	113
Obr. 5.18: Rentabilita celkového kapitálu společnosti ARGO-HYTOS s.r.o.	115
Obr. 5.19: Rentabilita vlastního kapitálu společnosti ARGO-HYTOS s.r.o.	116

Obr. 5.20: Rentabilita tržeb společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012	117
Obr. 5.21: Rentabilita nákladů společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012	118
Obr. 5.22: Obrat aktiv společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012.....	119
Obr. 5.23: Obrat dlouhodobého majetku společnosti ARGO-HYTOS s.r.o.	120
Obr. 5.24: Ukazatelé aktivity společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012.....	121
Obr. 5.25: Altmanův test společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012	122
Obr. 5.26: Index IN_{05} společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012.....	123
Obr. 5.27: Spider analýza společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010	125
Obr. 5.28: Spider analýza společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2011	125
Obr. 5.29: Spider analýza společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2012	126

Seznam tabulek

Tab. 4.1: Položky do Spider grafu.....	87
Tab. 5.1: Porovnání položek rozvahy dle ČÚL a IFRS.....	92
Tab. 5.2: Porovnání položek výkazu zisku a ztráty dle ČÚL a IFRS k 31. 12. 2012.....	93
Tab. 5.3: Majetková struktura společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. dle ČÚL a IFRS.....	94
Tab. 5.4: Horizontální a vertikální analýza majetkové struktury společnosti.	94
Tab. 5.5: Finanční struktura společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. dle ČÚL a IFRS.....	97
Tab. 5.6: Horizontální a vertikální analýza finanční struktury společnosti	98
Tab. 5.7: Hodnoty pro likviditu společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. dle ČÚL a IFRS v roce 2010-2012 a jejich výpočet.....	104
Tab. 5.8: Hodnoty pro ukazatele zadluženosti společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. dle ČÚL a IFRS v roce 2010-2012 a jejich výpočet	108
Tab. 5.9: Hodnoty pro ukazatelé rentability společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. dle ČÚL a IFRS v roce 2010-2012 a jejich výpočet	114
Tab. 5.10: Hodnoty pro ukazatelé aktivity společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. dle ČÚL a IFRS v roce 2010-2012 a jejich výpočet	119
Tab. 5.11: Výsledek Altmanova testu společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. dle ČÚL a IFRS v roce 2010-2012.....	122
Tab. 5.12: Výsledky a zhodnocení Almanova testu společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. dle ČÚL a IFRS v roce 2010-2012.....	122
Tab. 5.13: Výsledky indexu IN_{05} společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. dle ČÚL a IFRS v roce 2010-2012.....	123
Tab. 5.14: Hodnoty vybraných poměrových ukazatelů společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. dle ČÚL a IFRS v roce 2010-2012.....	124

Seznam zkratek

AG	německy akciová společnost (Aktiengesellschaft)
CF	cash flow
ČPK	čistý pracovní kapitál
ČR	Česká republika
ČÚL	Česká účetní legislativa
ČÚS	Český účetní systém
D	strana Dal
EAT	čistý zisk
EBIT	zisk před úroky, zdaněním a odpisy
EBT	zisk před zdaněním
FO	fyzická osoba
FSP	Fluid systéms Partners
GDP	hrubý domácí produkt
GmbH	Společnost s ručením omezeným (Gesellschaft mit beschränkter Haftung)
IAS	Mezinárodní účetní standardy
IASB	Rada pro mezinárodní účetní standardy
IASC	Výbor pro tvorbu mezinárodních účetních standardů
IAS/IFRS	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví
IFRS	Mezinárodní standardy pro finanční reportování (International Financial Reporting Standards)
ISBN	strojově čitelné identifikační číslo
MD	strana Má Dáti
MFČR	Ministerstvo financí České republiky
OKEČ	Odvětvová klasifikace ekonomických činností
ROA	rentabilita aktiv
ROE	rentabilita vlastního kapitálu
SRN	Spolková republika Německo
USA	Spojené státy americké
US - GAAP	národní účetní standardy
SIC	Stálý interpretační výbor

TOS	Továrna obráběcích strojů
TUL	Technická univerzita v Liberci
ZU	Zákon o účetnictví

Úvod

Tématem diplomové práce je „Komparace výsledků finanční analýzy dle IFRS a české účetní legislativy u vybraného podnikatelského subjektu“.

V současné době je pro vývoj světové ekonomiky charakteristické vytváření nadnárodních společností a mezinárodní propojování kapitálového trhu, což je umožněno zejména neustále se rozvíjejícími komunikačními technologiemi, díky nimž lze zajistit téměř okamžitý přenos dat a informací v rámci celého vyspělého světa. Firmy, které se hodlají v rámci mezinárodního trhu prosadit, případně již na mezinárodním trhu fungují, potřebují mít k dispozici dostatek ekonomicky hodnotných informací, které jim slouží pro správné rozhodování. Základním zdrojem pro získávání těchto informací jsou účetní výkazy. Jelikož je však vytváření účetních výkazů řízeno legislativními předpisy daného státu a informace z nich získané tak nemusí být pro zahraničního uživatele srozumitelné a porovnatelné, je potřeba zajistit převod účetních výkazů do formy a obsahu odpovídajícího mezinárodně uznávaným účetním koncepcím a zásadám. Za tímto účelem byly vytvořeny mezinárodní účetní standardy (IFRS).

Aby mělo mezinárodní účetnictví objektivní vypovídající hodnotu pro všechny jeho uživatele, tak musí jeho základy vycházet ze základních principů jednotlivých národních účetních systémů a tyto musí být dále rozvíjeny a doplňovány tak, aby bylo možné převod všech národních účetních systémů provést. Bohužel žádný universální systém nemůže být plně kompatibilní s jednotlivými systémy, které má nahradit, a tak již z tohoto základního principu univerzálnosti zákonitě vyplývají problémy, jež s sebou převod na IFRS přináší.

Cílem této diplomové práce je vypracovat finanční analýzu vybrané společnosti a následně provést vzájemnou komparaci výsledků finanční analýzy dle mezinárodních účetních standardů a dle českých účetních předpisů. Přínosem diplomové práce by mělo být zjištění konkrétních rozdílů v použitých účetních předpisech a ukázání jejich vlivu na posouzení ekonomické situace společnosti, a to na konkrétních výsledcích obsažených v praktické části diplomové práce.

Pro splnění cíle je třeba dodržet následující metodiku. Provést srovnání účetních závěrek společnosti dle obou účetních systémů a jejich porovnáním objevit vliv teoretických

rozdílů v předpisech (rozdíly mezi IFRS a ČÚL) na reálné hodnoty účetních závěrek. Poté vypracovat finanční analýzu společnosti na základě jednotlivých účetních závěrek a přitom porovnávat vliv rozdílných vstupních údajů (účetních závěrek) na výsledky finanční analýzy. V závěru pak vyhodnotit významnost vlivu jednotlivých odlišností na hodnocení ekonomické situace společnosti provedené na základě finanční analýzy zpracované z podkladů připravených dle IFRS a dle české účetní legislativy.

Diplomová práce je rozdělena na pět kapitol, které jsou mezi sebou vzájemně provázány. V první kapitole je popsána česká účetní legislativa, jež je zakotvena v zákoně o účetnictví a je tak pro zpracovávání účetnictví v ČR závazná. Zároveň je v kapitole podrobně popsán obsah účetní závěrky, která vyhodnocuje ekonomické fungování firmy za dané účetní období, provedené dle ČÚL včetně postupu jejího vypracování. Druhá kapitola se zabývá mezinárodními účetními standardy (IFRS) a její součástí je též popis účetní závěrky vypracované dle IFRS. Další kapitola je věnována rozdílům mezi přístupy. Teoretickou část diplomové práce uzavírá čtvrtá kapitola, která se podrobně zabývá finanční analýzou. Zabývá se významem finanční analýzy, zdroji potřebnými pro její vypracování, metodami vhodnými pro výpočet a dále pak jednotlivými ukazateli, které informují o zadluženosti, likviditě, rentabilitě a aktivitě podniku.

Praktickou část diplomové práce představuje pátá kapitola, která bezprostředně navazuje na teoretickou část. Úvod praktické části se zabývá sestavením účetní závěrky dle ČÚL a dle IFRS u dané společnosti, jež poskytla své údaje pro potřeby diplomové práce, a to výkazem rozvahy a výkazem zisku a ztráty. Následně jsou výsledky účetních závěrek vzájemně porovnány a vzniklé rozdíly jsou odůvodněny s odkazem na konkrétní rozlišnosti jednotlivých metodik. Dále praktická část pokračuje vypracováním finanční analýzy dle ČÚL a dle IFRS. Vypočítávají se zde absolutní, rozdílové a poměrové ukazatele a tyto dílčí ukazatele jsou poté dány do syntetického (souhrnného) ukazatele, který celkově zhodnotí finanční situaci podniku. V závěru této kapitoly je řešeno, jaké dopady a jaký vliv mají jednotlivé rozdíly mezi ČÚL a IFRS na výsledky finanční analýzy dané společnosti.

Závěr diplomové práce obsahuje shrnutí poznatků z teoretické části a praktické části.

1. Český účetní systém

Český účetní systém má svůj legislativní rámec, jenž tvoří základní normy a další předpisy. Základními normami je zákon č. 563/1991 Sb. o účetnictví, vyhláška č. 500/2002 Sb., jíž se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví a dále české účetní standardy. Mezi další předpisy patří vyhláška č. 408/2012 Sb., kterou se mění vyhláška č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky,

jež jsou finančními institucemi, české účetní standardy pro podnikatele, zákon č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů, zákon č. 593/1992 Sb. o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, zákon č. 513/1991 Sb. a obchodní zákoník.¹

1.1 Význam a funkce účetnictví

Pojem účetnictví, je v odborné literatuře definován mnohdy dosti odlišně.

Podle Janhuba se účetnictví rozděluje na účetní teorii a praxi. Teoreticky je účetnictví „souhrn poznatků, týkajících se účetnictví (objektu), určitým způsobem uspořádaný a směřující ke stručnosti a jednoznačnosti.“ Prakticky je účetnictví „systém záznamů hospodářských skutečností v životě podniku, uskutečňovaných podle jasných pravidel specifickými pracovními postupy.“²

Strouhal pod pojmem účetnictví rozumí „nepřetržité modelové zobrazení reálného pohybu hodnoty, který se uskutečňuje v reálném ekonomickém systému v jednotě i rozpornosti své majetkové a vlastnické stránky.“³

¹STROUHAL, J. a kol., Účetnictví 2011, s. 60.

²JANHUBA, M., Základy teorie účetnictví, s. 8.

³STROUHAL, J. a kol., Účetnictví 2011, s. 13.

Podle Kieso, Weygandt a Warfield je účetnictví univerzální jazyk podnikání, který identifikuje, měří a prezentuje finanční informace o ekonomické jednotce zainteresovaným stranám. Účetní výkazy slouží jako prostředek, pro sdělování finančních informací vnějším uživatelům.⁴

Sedláček pojem účetnictví pojímá jako informační systém. „Prvky tohoto účetního systému představují jednotlivé účetní záznamy, tj. data týkající se předmětu účetnictví, která mohou být seskupena do účetních záznamů nesoucích souhrnnou informaci v podobě účetních dokladů, účetních zápisů, účetních knih, odpisového plánu, inventurních soupisů, účtového rozvrhu, účetní závěrky a výroční zprávy.“⁵

Zákon o účetnictví zachycuje předmět účetnictví, podle kterého „účetní jednotky účtují o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření.“⁶

Účetnictví plní několik funkcí. Mezi základní funkce patří **poskytovat** všem svým uživatelům spolehlivé **informace** o hospodaření účetní jednotky. Tyto informace by měly poskytnout přehled o **finanční situaci podniku** a o jeho **výsledku hospodaření**, kterým může být zisk nebo ztráta za určité období. Současně by mělo vypovídat také o úspěšnosti vedoucích pracovníků ve **finančním řízení podniku**, jak se jim daří udržet dlouhodobou stabilitu, zda dosahují odpovídající výnosnosti vložených prostředků a zda jsou schopni hradit dluhy podniku. Tyto informace slouží nejen pro manažery podniku, ale také pro další uživatele, které se z různých důvodů zajímají o ekonomickou situaci podniku.⁷

Účetnictví je důkazním prostředkem při vedení sporů, zejména při ochraně a uznání práv vyplývajících ze vztahů mezi věřitelem a dlužníkem. Je základnou pro vyměření daňových povinností a je také prostředkem, jímž profesionální manažeři vlastníkům podniku

⁴Volný překlad dle KIESO, D. E.; WEYGANDT, J. J.; WARFIELD, T. D., Intermediate Accounting: IFRS Edition, s. 4.

⁵SEDLÁČEK, J., Účetnictví podnikatelů po vstupu do Evropské unie, s. 32.

⁶Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, §2.

⁷KOVANICOVÁ, D., Abeceda účetních znalostí pro každého, s. 1.

prokazují, jak spravují a ochraňují jim svěřený majetek, a jak úspěšně s ním podnikají. Poskytuje informace pro podnikové a vnitropodnikové rozhodovací procesy nejrůznějšího druhu a časového horizontu. Účetnictví směřuje k tomu, aby podávalo věrný a poctivý obraz o společnosti a aby jeho informace byly průkazné, úplné, spolehlivé, srovnatelné a srozumitelné.⁸

Předmětem účetnictví je podávání informací o hospodářských operacích, kde se mění výše a složení majetku a jiných aktiv a závazků a jiných pasiv podniku v průběhu jeho existence.⁹

1.2 Druhy účetnictví

Účetnictví lze rozdělit na dvě základní kategorie obr. 1.1.

Finanční účetnictví se snaží zajistit a podávat ekonomické informace jak pro vnitřní, tak pro vnější uživatele a slouží pro jejich rozhodování. Finanční účetnictví podává informace o majetku, závazích, vlastním kapitálu, nákladech a výnosech daného podniku. Zaznamenány jsou informace vznikající k vnějšmu okolí. Mezi vnější okolí patří odběratelé, dodavatelé, banky a další instituce. Výsledkem finančního účetnictví je účetní závěrka, která je složena z účetních výkazů, tj. rozvaha, výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha k účetním výkazům.¹⁰

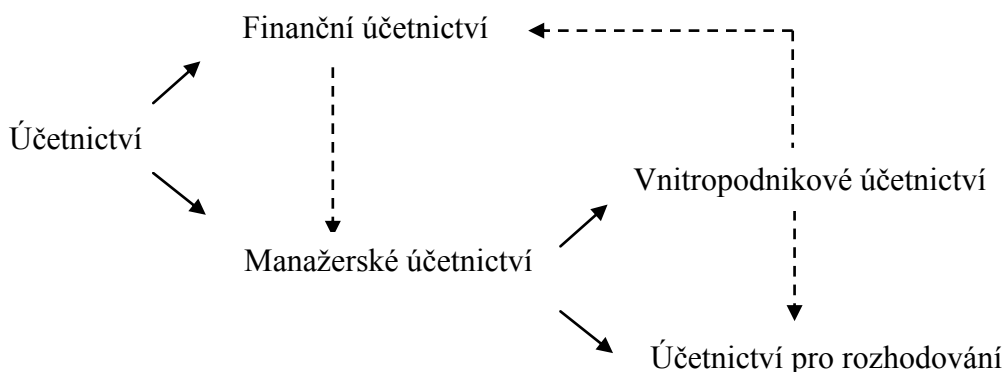
Manažerské účetnictví poskytuje informace pro vedení podniku, pro jeho rozhodování a pro kontrolu ekonomického rozvoje. Je to souhrn rozmanitých informací pro nejlepší způsob řízení daného subjektu. Patří sem uplatnění různorodých modelů pro znázornění vnitřních ekonomických informací, kalkulace vlastních a úplných nákladů výkonů,

⁸KOVANICOVÁ, D., Abeceda účetních znalostí pro každého, s. 3.

⁹Zákon č. 563/1991 Sb. o účetnictví, §4.

¹⁰PETŘÍK, T., Ekonomické a finanční řízení firmy. Manažerské účetnictví v praxi, s. 26.

soustava rozpočtů a finančních plánů, vnitřní kontrola a nákladové či finanční propočty a řešení pro krátkodobé a dlouhodobé rozhodování.¹¹



Obr. 1.1: Druhy účetnictví

Zdroj: LANDA, M., Základy účetnictví, s. 20.

V průběhu vývoje účetnictví vznikly tři základní účetní soustavy.¹²

Jednoduché účetnictví – v českém účetnictví existovalo do 31. 12. 2003 a sledovalo peněžní toky, příjmy a výdaje, které se zaznamenávaly v peněžním deníku. V této evidenci se vypočítával výsledek hospodaření jako rozdíl příjmů a výdajů, který byl stejný s výkazem cash flow podniku. Po zániku jednoduchého účetnictví mohou některé FO vést tzv. **daňovou evidenci**, která klade důraz na daňové příjmy a daňové výdaje. Tato evidence se odlišuje od jednoduchého účetnictví a to z hlediska metod, postupů a způsobu vedení. Hlavní rozdíl je ve způsobu výpočtu výsledku hospodaření.

Podvojné účetnictví – pro zachycení účetních informací se používá podvojný zápis. Dochází ke spárování každé položky na účtu s položkou na jiném účtu, avšak zápis je na opačné straně (Má dáti nebo Dal). Majetek se sleduje z hlediska formy a z hlediska zdrojů jeho krytí. Hospodářský výsledek je rozdíl mezi výnosy a náklady.

Kamerální účetnictví – je to specifická forma účetnictví, spíše historická, používaná v organizacích a orgánech veřejné správy. Zachycovalo příjmy a výdaje těchto subjektů.

¹¹LANDA, M., Základy účetnictví, s. 21.

¹²STROUHAL, J. a kol., Účetnictví 2011, s. 15.

Od předcházejících účetnictví se odlišuje ve způsobu posuzování a zachycování účetních případů.

1.3 Účetní zásady¹³

Účetní zásady jsou definované zákonem o účetnictví, vedou k dosažení cíle účetnictví a je to soubor pravidel, která jsou všeobecně uznávána. Nejdůležitější účetní zásadou je **věrné a poctivé zobrazení** účetnictví. Věrné zobrazení znamená, že položky v účetní závěrce se shodují se skutečným stavem a je přitom použita metoda, která je definována v zákoně o účetnictví. Poctivé zobrazení představuje to, že je použita účetní metoda tak, aby byla dosažena věrnost. Může-li se účetní jednotka rozhodnout, jakou metodu zvolí, pak by zvolená metoda neměla skrýt skutečný stav.

Mezi další účetní zásady patří zásada opatrnosti, zásada nezávislosti účetních období, zásada oceňování v historických cenách, zásada bilanční kontinuity, zásada stálosti metod a zákaz vzájemného zúčtování.

Zásada opatrnosti stanovuje, aby účetní jednotka zachytila jevy tak, aby vyloučila přenos rizik či nejistot do budoucnosti. Účetní jednotka musí dát pozor, aby aktiva a výnosy nebyly nadhodnoceny a opačně pasiva a náklady podhodnoceny.

Zásada nezávislosti účetních období udává, že v daném období se zachytí jen takové účetní případy, které s ním časově a věcně souvisí. Příkladem pro tuto zásadu je finanční leasing, kde nájemce uhradí na začátku nerovnoměrnou splátku a účetní jednotka do nákladů zahrne pouze příslušný poměr ze splátky.

Zásada oceňování v historických cenách znamená, že majetek je oceňen v ceně, za kterou byl pořízen. Existuje i majetek, např. cenné papíry, kde se použije reálná hodnota oproti historické ceně.

¹³LANDA, M., Základy účetnictví, s. 167-172.

Zásada bilanční kontinuity spočívá v návaznosti účetních údajů. Konečné stavy rozvahových účtů musí být stejné, jako stavy těchto účtů na začátku následujícího období.

Zásada konsistence stanovuje, že účetní jednotka používá stejných způsobů při uspořádání, označování položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty, při účtování a oceňování jak během účetního období, tak i v dalších obdobích.

Zákaz vzájemného zúčtování – aktiva a pasiva, náklady a výnosy se účtují samostatně, vzájemně se nekompenzují. Zúčtovat se mohou náklady a výnosy a aktiva a pasiva jen v případě, že to určí účetní metoda (§58 vyhlášky č. 500/2002 Sb.).

Zásada účetní jednotky – údaje v účetnictví souvisejí s danou účetní jednotkou, která svůj název používá ve svých účetních dokladech a účetních výkazech.

Zásada měření v peněžních jednotkách – díky této zásadě lze zjistit složky majetku účetní jednotky a finanční poměr.

Zásada stálé kupní síly peněžní jednotky – v této zásadě se jedná o inflaci, která snižuje kupní sílu. V praxi se přepočítává až vysoká míra inflace.

Realizační princip – výnosy a náklady by měly být v účetnictví zachyceny v okamžiku uskutečnění a ne v okamžiku úhrady.

Zásada objektivit účetních informací – nezaujatě zachytit informace v účetnictví a v účetních výkazech a možnost jejich ověření.

Zásada měření výsledku hospodaření v pravidelných intervalech – účetní jednotka za každé účetní období sestaví svůj výsledek hospodaření.

Zásada přednosti obsahu před formou – skutečná podstata má přednost v účetnictví před právním ustanovením.

Kritérium cena versus užitek

Kromě zásad má účetnictví dva klíčové předpoklady a to **předpoklad aktuální báze** a **předpoklad neomezeného trvání účetní jednotky**. Aktuální bázi lze vysvětlit jako zachycování údajů v období jejich vzniku a ne v době příjmu či výdeje peněz. Trvání

podniku znamená, že je potřeba pro získání důležitých informací, aby podnik svoji činnost prováděl delší dobu.

1.4 Účetní záznamy

Účetní záznam je definován v §4 odst. 10 zákona o účetnictví následovně: „Účetní jednotky jsou povinny vést účetnictví jako soustavu účetních záznamů; přitom mohou použít technických prostředků, nosičů informací a programového vybavení. Účetním záznamem se rozumí data, která jsou záznamem veškerých skutečností týkajících se vedení účetnictví. Každou skutečnost, týkající se vedení účetnictvím, jsou účetní jednotky povinny zaznamenávat výhradně jen účetními záznamy.

Účetními záznamy jsou dle §4 odst. 11 zákona o účetnictví účetní doklady, účetní zápisy, účetní knihy, odpisový plán (par. 28 odst. 6 zákona o účetnictví), inventurní soupisy, účtový rozvrh (§13 odst. 2 a 3, §13a odst. 1, §14 odst. 2 a 3 zákona o účetnictví), účetní závěrka a výroční zpráva.¹⁴

Účetní doklady lze rozčlenit na **interní a externí účetní doklady**.¹⁵

Interními doklady jsou doklady, které vzniknou uvnitř účetní jednotky. Patří sem výdejka materiálu ze skladu, příjemka materiálu ze skladu, zúčtovací a výplatní listina, odpisy dlouhodobého majetku, doklady o tvorbě opravných položek, doklady o průčtování inventarizačních rozdílů, doklady o pracovních cestách a další.

Externí doklady vznikají z vnějšího okolí účetní jednotky. Mezi externí doklady řadíme např. vydané a přijaté faktury, příjmové a výdajové pokladní doklady, bankovní výpisy, různé smlouvy atd.

Dále lze doklady rozlišit i podle počtu účetních případů **na jednotlivé a sběrné**.¹⁶

¹⁴LANDA, M., Základy účetnictví, s. 175-176.

¹⁵CHALUPA, R. a kol., ABECEDA účetnictví pro podnikatele 2012, s. 37.

¹⁶STROUHAL, J. a kol., Účetnictví 2011, s. 22-23.

Jednotlivý účetní doklad je charakteristický jedním účetním případem (např. faktura za nájem za měsíc září 2012 od pronajímatele).

Sběrný účetní doklad obsahuje více případů stejného druhu za dané účetní období (např. souhrnná příjemka materiálu za první zářiovou dekádu roku 2012).

Doklady jsou podkladem pro účetní zápisy a musejí mít určité náležitosti. V zákoně o účetnictví, zejména v § 11, jsou vymezeny požadavky pro **účetní doklady** a zákon o dani z přidané hodnoty specifikuje náležitosti **daňového dokladu**.

Náležitostmi účetních dokladů jsou označení účetního dokladu, obsah účetního případu včetně uvedení jeho účastníků, peněžní částka nebo informace o ceně za měrnou jednotku společně s vyjádřením množství, okamžik vyhotovení účetního dokladu, okamžik uskutečnění účetního případu (liší-li se od okamžiku vyhotovení) a podpisový záznam osoby odpovědné za účetní případ a podpisový záznam osoby odpovědné za jeho zaúčtování. Chybí-li účetnímu dokladu nějaká náležitost, pak nejde o účetní doklad a nelze na základě takového dokladu účtovat. Razítko a podpis není povinná náležitost účetního dokladu.¹⁷

Daňový doklad je povinnen plátce DPH vystavit do 15 dnů ode dne uskutečnění zdanitelného plnění nebo ode dne přijetí zálohy. Tento doklad musí obsahovat náležitosti dle § 28 odst. 2 ZDPH, jako je obchodní jméno, sídlo nebo místo podnikání, případně bydliště nebo místo podnikání plátce, který uskutečňuje zdanitelné plnění, daňové identifikační číslo (DIČ) plátce, jenž uskutečňuje zdanitelné plnění, obchodní jméno, sídlo nebo místo podnikání, případně bydliště nebo místo podnikání plátce, pro něhož se zdanitelné plnění uskutečňuje, DIČ plátce, pro něhož se zdanitelné plnění uskutečňuje, pořadové číslo dokladu, rozsah a předmět zdanitelného plnění, datum vystavení dokladu, datum uskutečnění zdanitelného plnění, výši ceny bez DPH celkem, základní nebo sníženou sazbu DPH, případně sdělení, že jde o zdanitelné plnění osvobozené

¹⁷CHALUPA, R. a kol., ABECEDA účetnictví pro podnikatele 2012, s. 37-38.

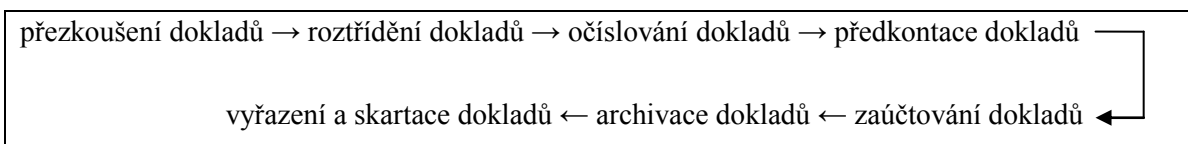
od povinnosti uplatnit DPH na výstupu, výši DPH celkem uvedenou v korunách a v haléřích, případně zaokrouhlenou na celé koruny.¹⁸

Při zjištění chyby ve vyhotovených účetních dokladech, lze tuto chybu opravit a to dokladovým nebo bezdokladovým způsobem. **Dokladový způsob** se vytvoří tak, že k dokladu s chybou se vytvoří nový doklad s odkazem na původní. **Bezdokladový způsob** je, že v dokladu s chybou se přeškrtně chybný údaj a napíše se správný údaj. Uvede se datum opravy a podpis osoby, která opravu provedla. Přeškrtnutí musí být učiněno tak, aby původní údaj byl čitelný.¹⁹

V podniku vznikají účetní doklady na různých místech. Pro podnik je dobré si sestavit plán pro **oběh účetních dokladů** (obr. 1.2), aby byly doklady vždy včas, správně a úplně vyhotovené. Hlavním cílem oběhu dokladů je zabezpečit účtování v účetních dokladech včas

a dochvilně. Toto je předpoklad, aby účetnictví bylo správné, úplné, průkazné, včasné a dochvilné.²⁰

Podnik si pro oběh účetních dokladů vytvoří vnitřní organizační předpis, ve kterém je popsán způsob pro vystavování, přezkušování, ověřování a ukládání účetních dokladů.²¹



Obr. 1.2: Oběh účetních dokladů

Zdroj: STROUHAL, J. a kol., 2011, s. 25).

¹⁸STROUHAL, J. a kol., Účetnictví 2011, s. 24-25.

¹⁹Tamtéž, s. 25.

²⁰CHALUPA, R. a kol., ABECEDA účetnictví pro podnikatele 2012, s. 38.

²¹STROUHAL, J. a kol., Účetnictví 2011, s. 26.

Přezkoušení dokladů

Každý doklad, jak vystavený, tak přijatý je potřeba zkontrolovat. Kontrolují se náležitosti dokladu a obsah, tzn., zda jsou částky na faktuře oprávněné.

Roztřídění dokladů

Je-li doklad zkontrolován a formálně i věcně je v pořádku, tak doklad zařadíme podle druhu a i časově. Doklady z dubna by neměly být zaúčtovány dříve než doklady z ledna.

Očíslování dokladů

Po roztřídění dokladů tyto opatříme číslem. Díky číslu doklad vždy jednoduše najdeme a číslování nám také pomůže odhalit případnou ztrátu dokladu.

Předkontace a zaúčtování dokladů

Pro účetní případ se předepíše odpovídající účty, včetně částek a tyto doklady se zaúčtují. Ještě přepíšeme datum a podpis osoby, která daný případ zaúčtovala.

Archivace dokladů

Po zaúčtování musíme doklad uložit, tzv. archivovat. Česká účetní legislativa určuje archivační lhůty dokladů v §31 ZU:

- po dobu 10 let počínaje koncem účetního období, jehož se týkají, se archivují: mzdové listy, účetní závěrky a výroční zprávy,
- po dobu 5 let počínaje koncem účetního období, jehož se týkají, se archivují: účetní doklady, účetní knihy, odpisové plány, inventurní soupisy, účtový rozvrh, přehledy a programová dokumentace pro vedení účetnictví prostředky výpočetní techniky.

Vyřazení a skartace dokladů

Až po uplynutí lhůty archivace je dovoleno doklady vyřadit a skartovat.

1.5 Účetní knihy²²

Účetní případy se účtují a zapisují do účetních knih.

V hlavní knize jsou účetní případy členěny **věcně**. Jsou použity všechny rozvahové a výsledkové účty, které účetní jednotka používá. Účty **zachycují stav a pohyb aktiv, pasiv, nákladů a výnosů**. Je na nich zachycen počáteční stav, souhrnné obraty stran Má dáti, Dal a konečný stav.

V účetním deníku jsou účetní případy zaznamenány **časově**, tak jak jdou za sebou a je uveden u každé operace účet, na který byl účetní případ zaúčtován.

Účetní operace v účetním deníku obsahuje datum uskutečnění operace, popis účetní operace a způsob zaúčtování.

V *příloze A* této práce vzor hlavní knihy a účetního deníku.

1.6 České účetní standardy

Zákon o účetnictví je společný pro všechny účetní jednotky. České účetní standardy poskytují základní postupy účtování u jednotlivých typů účetních jednotek. MF ČR vydalo standardy pro určité typy účetních jednotek, např. pro podnikatele účtující v soustavě podvojného účetnictví, pro banky a jiné finanční instituce, pro pojišťovny, pro zdravotní pojišťovny atd.²³

České účetní standardy pro podnikatele jsou určeny těm, kteří se řídí vyhláškou č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů. Zahrnuje 23 standardů, které řeší problémové části.²⁴ V *příloze B* této práce je seznam okruhů, které řeší české účetní standardy pro podnikatele.

²²RYNEŠ, P., Podvojně účetnictví a účetní závěrka, s. 47.

²³STROUHAL, J. a kol., Účetnictví 2011, s. 68.

²⁴KOVANICOVÁ, D., Abeceda účetních znalostí pro každého, s. 177.

1.7 Směrná účtová osnova

Pro zachycení ekonomické činnosti používá podnik účet. Forma účtu není dána, levá strana je označována jako strana „**Má dáti**“ a pravá strana „**Dal**“. Na účtu jsou zachycovány přírůstky a úbytky aktiv, pasiv, nákladů nebo výnosů. Každý případ ovlivní nejméně dvě položky, proto má každý účet dvě strany. Při účtování je nutné zachovat základní bilanční rovnici, tzn. $AKTIVA = PASIVA$. Zvýší-li se strana Má dáti, zvýší se strana Dal a nebo dojde ke snížení strany Má dáti. Dodržování rovnice $Má\ dáti = Dal$ je nazýváno jako **podvojný účetní zápis**.²⁵

Účty se označují svým názvem. V praxi jsou označovány pod číselným kódem dle směrné účtové osnovy (viz příloha k prováděcí vyhlášce č. 500/2002 Sb.), platné pro příslušný typ účetní jednotky. Jiné se používají pro podnikatele a jiné pro banky. Účtová osnova předepisuje dvoumístný kód. První číslo značí účtovou třídu a druhé číslo určí účtovou skupinu.²⁶

Každý podnik si vytvoří podle směrné účetní osnovy svůj individuální **účtový rozvrh**, kde jsou účty členěny podrobněji podle potřeb podniku na syntetické a analytické.²⁷

Typy účtů jsou zobrazeny v obr. 1.3.

²⁵LANDA, M., Základy účetnictví, s. 56-57.

²⁶Tamtéž, s. 60-61.

²⁷CHALUPA, R. a kol., ABECEDA účetnictví pro podnikatele 2012, s. 42-43.



Obr. 1.3: Druhy účtů

Zdroj: LANDA, M., Základy účetnictví, s. 60.

1.8 Účetní uzávěrka²⁸

Účetní uzávěrka je činnost, kde se zaúčtují inventarizační rozdíly, změny v ocenění majetku a závazků. Při účetní uzávěrce je potřeba zaúčtovat takové náklady a výnosy, které do účetního období spadají a které věcně a časově souvisejí s tímto obdobím. V případě majetku a závazků evidovaném v cizé měně je nutné přepočítat tyto položky do domácí měny kurzem platným k rozvahovému dni a vyčíslit kurzové rozdíly.

Úzávěrka má zajistit věcnou správnost a úplnost údajů tak, aby účetní jednotka podávala věrný a poctivý obraz o účetnictví a své finanční situaci. Důležitou roli tu hrají české účetní standardy, které radí postupy účtování v rámci skupin směrné účetní osnovy.

V §3 ČÚS 002 je daný postup při uzavírání účetních knih a to následovně:

- zjistí se obraty stran MD a D jednotlivých syntetických a analytických účtů,
- zjistí se základ daně z příjmů, zaúčtují se daňové povinnosti splatné a odložené a eventuálně se účtuje o rezervě na daň z příjmů

²⁸STROUHAL, J. a kol., Účetnictví 2011, s. 350-351.

- převedou se konečné stavy nákladových účtů na vrub příslušného účtu v účtové skupině 71 – Účet zisků a ztrát,
- převedou se konečné stavy výnosových účtů ve prospěch příslušného účtu v účtové skupině 71 – Účet zisků a ztrát,
- převedou se konečné stavy účtů aktiv na vrub příslušného účtu v účtové skupině 70 – Účty rozvažné,
- převedou se konečné stavy účtů pasiv ve prospěch příslušného účtu v účtové skupině 70 – Účty rozvažné,
- převede se výsledek hospodaření zjištěný jako rozdíl součtu výnosů a součtu nákladů účtu účtové skupiny 71 – Účet zisků a ztrát ve prospěch příslušného účtu v účtové skupině 70 – Účty rozvažné.

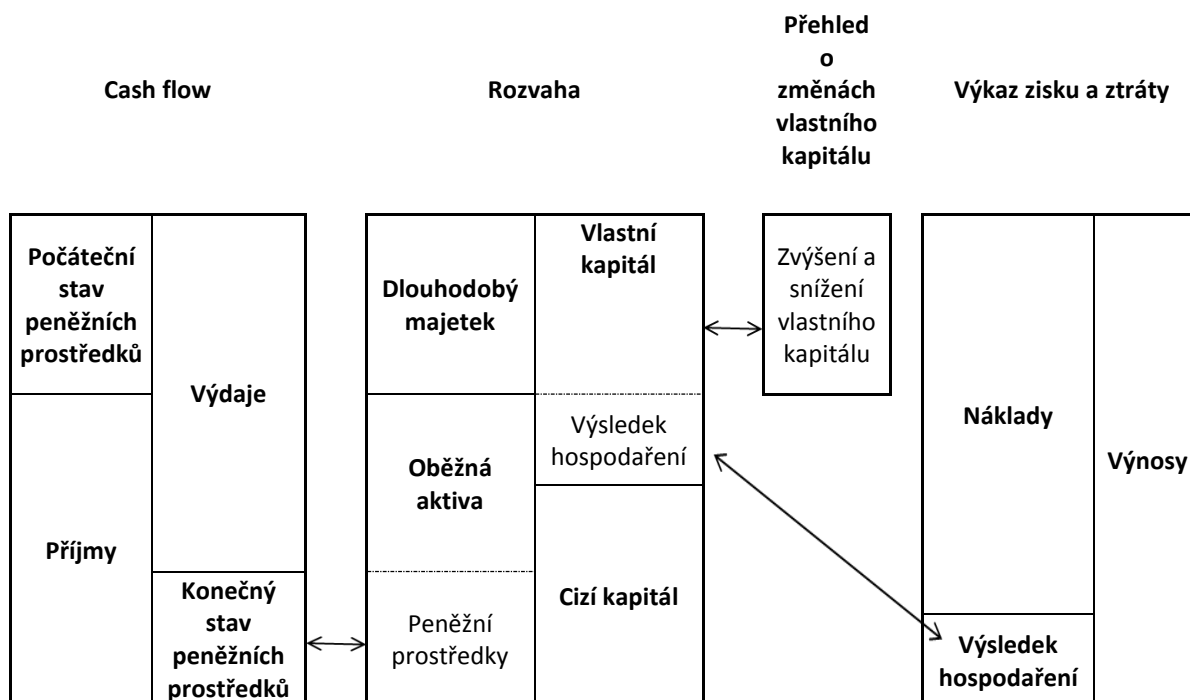
Účetní jednotce slouží pro sestavení Rozvahy Konečný účet rozvažný a zároveň poskytuje informace o stavu aktiv a pasiv a o dosaženém výsledku hospodaření. Podkladem pro Výkaz zisku a ztráty je Účet zisků a ztráty, poskytuje údaje o výši nákladů a výnosů a výsledku hospodaření.

Ve větších firmách je dobré si vytvořit vnitřní směrnici na harmonogram uzávěrkových prací. Příklad harmonogramu obsahuje *příloha C* této diplomové práce.

1.9 Účetní závěrka dle české účetní legislativy²⁹

Roční účetní závěrka se skládá z **rozvahy, výkazu zisku a ztráty a přílohy k účetním výkazům**. Tyto finanční výkazy jsou vzájemně provázány obr. 1.4.

²⁹MALÍKOVÁ, O. a kolektiv, Účetnictví včera a dnes, s. 116-127.



Obr. 1.4: Provázanost účetních výkazů

Zdroj: RŮČKOVÁ, P., Finanční analýza, s. 38.

Příloha může být doplněna o **přehled o peněžních tocích** a **přehled o změnách vlastního kapitálu**. Tyto přehledy jsou povinné pro vybrané účetní jednotky, např. společnosti podléhající auditu nebo státní podniky.

Zákon stanovuje povinné náležitosti účetní závěrky. Účetní závěrka může být v plném rozsahu nebo ve zjednodušeném rozsahu. Ve zjednodušeném rozsahu sestavují účetní závěrku ty účetní jednotky, které nemají povinný audit. Akciové společnosti sestavují vždy účetní závěrku v plném rozsahu. Lze sestavit účetní závěrku řádnou a mimořádnou, příp. mezitímní.

Řádná účetní závěrka – sestavuje se **jednou za rok**. Den, ke kterému je sestavena, je **poslední den účetního období**.

Mimořádná účetní závěrka – sestavuje se v **ostatních případech**, kdy zákon o účetnictví požaduje uzavřít účetní knihy. Např. ke dni předcházejícímu dni vstupu do likvidace, ke dni zániku povinnosti vést účetnictví, kde dni zrušení bez likvidace atd.

Řádná nebo mimořádná účetní závěrka se sestavuje k určitému dnu, který je nazýván **rozvahovým dnem**.

Mezitímní účetní závěrka – sestavuje se v průběhu účetního období. Den, ke kterému se sestavuje, není rozvahový den, neuzavírají se tu účetní knihy, neprovádí se inventarizace. Tuto účetní závěrku sestavuje účetní jednotka při fúzi, rozdělení společnosti, při převodu jmění na společníka atd.

1.9.1 Rozvaha

Rozvaha, jinde označovaná i jako **balance**, je výkaz, který **obsahuje aktiva** (přehled o majetku) a **pasiva** (zdroje krytí majetku, kterými jsou vlastní kapitál a závazky) k určitému datu.³⁰

Rozvaha by měla informovat:³¹

- o složení aktiv, máme aktiva stálá a oběžná,
- o likviditě podniku, zda podnik je schopen hradit své závazky včas,
- o finanční struktuře, výše vlastních a cizích zdrojů,
- o struktuře vlastního kapitálu, rozčlenění interních zdrojů financování a externích zdrojích financování.

Aktiva, jak bylo uvedeno i výše, členíme na **aktiva stálá a oběžná**, dále se ještě zahrnují do aktiv tzv. ostatní aktiva. Aktiva představují skladbu majetku podniku, z kterého společnost má do budoucna ekonomický užitek. Aktiva jsou výsledkem činností v minulosti. Výše a složení aktiv závisí na činnosti každého podniku.³²

Stálá aktiva tvoří dlouhodobý majetek, který se člení na **nehmotný, hmotný a finanční majetek**. Je to majetek s dobou použitelnosti delší než jeden rok, který se spotřebovává

³⁰BRABEC, Z., Účetní informace a vypovídací schopnost účetních výkazů a finanční analýzy, s. 110.

³¹KOVANICOVÁ, D., Abeceda účetních znalostí pro každého, s. 360.

³²Tamtéž, s. 7.

postupně a to formou odpisů. Některý majetek se neodepisuje, neboť časem dochází k jeho zhodnocení. Finanční majetek není také odpisován.³³

Do dlouhodobého nehmotného majetku patří zřizovací výdaje, nehmotné výsledky výzkumné činnosti, software, know-how, licence, nebo goodwill, kde doba používání je delší než jeden rok a hodnota majetku vyšší než 60 000 Kč.³⁴

Dlouhodobý hmotný majetek dělíme na odpisovaný a neodpisovaný. Do majetku, který se odpisuje, patří stavby, samostatné movité věci a soubory movitých věcí, kde doba použití je více než jeden rok a cena majetku převyšuje limit, který si určí daná účetní jednotka. V zákoně o dani z příjmu je limit stanoven ve výši 40 000 Kč. Dále sem patří pěstitelské celky trvalých porostů, dospělá zvířata a jejich skupiny a ostatní dlouhodobý hmotný majetek. Do neodpisovaného dlouhodobého hmotného majetku se řadí umělecká díla, sbírky a pozemky.³⁵

Finanční dlouhodobý majetek představují cenné papíry, podíly a půjčky.³⁶

Oběžná aktiva je takový druh majetku, který se při činnosti společnosti stále pohybuje. Patří sem zásoby, pohledávky, peníze a jiný krátkodobý finanční majetek. Pohyb představuje změnu oběžného aktiva z jednoho druhu na druhý. Příklad pohybu ukazuje obr. 1.5.³⁷

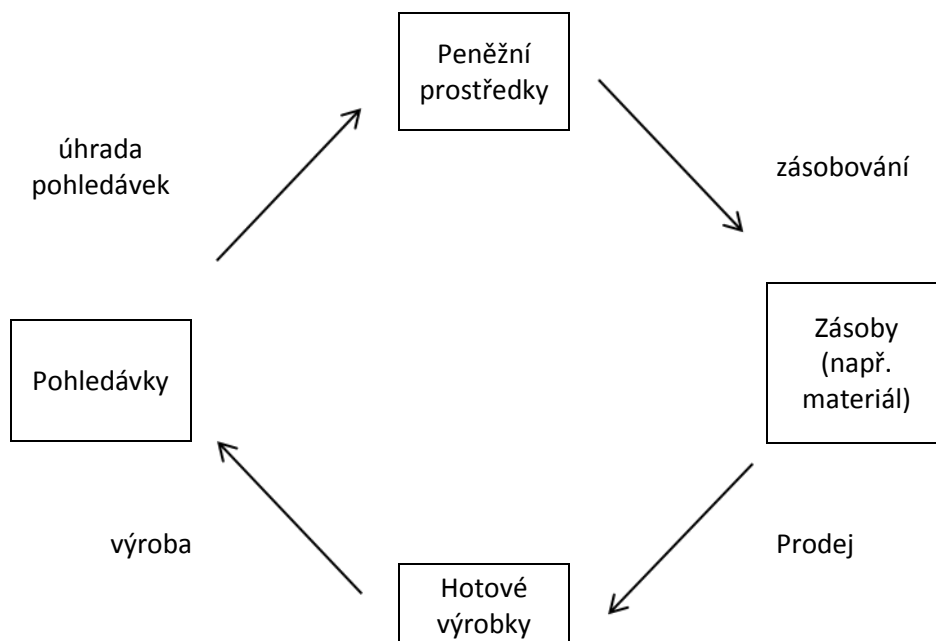
³³SEDLÁČEK, J., Účetnictví pro manažery, s. 19.

³⁴KNÁPKOVÁ, A.; PAVELKOVÁ, D.; ŠTEKER, K., Finanční analýza, s. 25.

³⁵STROUHAL, J., Účetní závěrka, s. 116.

³⁶KNÁPKOVÁ, A.; PAVELKOVÁ, D.; ŠTEKER, K., Finanční analýza, s. 28.

³⁷SEDLÁČEK, J., Účetnictví pro manažery, s. 20.



Obr. 1.5: Pohyb oběžného majetku
Zdroj: SEDLÁČEK, J., Účetnictví pro manažery, s. 20.

V rozvaze jsou aktiva tříděny dle likvidnosti jednotlivých složek a položky za běžné období se vykazují k rozvahovému dni do třech sloupců: „Brutto“ (vstupní cena majetku) – „Korekce“ (oprávky a opravné položky k majetku) – „Netto“ (odečtení „Brutto“ od „korekce“). Za předchozí účetní období se stav majetkových složek vykazuje v ocenění „Netto“ ve 4 sloupci.³⁸

Pasiva představují zdroje financování majetku, dělí se na vlastní a cizí zdroje. Vlastní zdroje jsou složeny ze základního kapitálu, kapitálových a rezervních fondů a ostatních fondů vytvořených ze zisku a také z hospodářského výsledku minulého a běžného účetního období. Základní kapitál je upsaný kapitál, který vzniká při zakládání společnosti. Kapitálové fondy jsou zejména rozdíly mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou akcií, přijaté dary či vklady společníků, které nepatří do základního kapitálu a rozdíly při přecenění majetku a závazků.³⁹

³⁸KOVANICOVÁ, D., Abeceda účetních znalostí pro každého, s. 360.

³⁹KNÁPKOVÁ, A.; PAVELKOVÁ, D.; ŠTEKER, K., Finanční analýza, s. 32-33.

Pasiva jsou rozdělena ve výkazu na vlastní a cizí zdroje. Vykazují se za běžné období pouze v jednom sloupci, (sl. 5) a za předchozí účetní období ve sl. 6.⁴⁰

Vyhláška č. 500/2002 Sb. přímo stanovuje úpravu a označení položek rozvahy. Formát není vyhláškou přesně stanoven, některé položky mohou být členěny důkladněji nebo naopak mohou být spojeny, vše za podmínek dané vyhláškou. V příloze D je uspořádání a označování položek rozvahy dle vyhlášky.

1.9.2 Výkaz zisku a ztráty

Tento výkaz zobrazuje finanční výkonnost podniku. Položky jsou seříděny stupňovitě a zobrazují:⁴¹

- provozní výsledek hospodaření (před zdaněním),
- finanční výsledek hospodaření,
- součtem provozního a finančního výsledku hospodaření dostaneme výsledek hospodaření za běžnou činnost (po zdanění daní z příjmů),
- mimořádný výsledek hospodaření po zdanění
- a celkový výsledek hospodaření za účetní období.

Částky ve výkazu jsou **výnosy a náklady**, které vznikaly během daného účetního období a to od jeho začátku do jeho konce. Odečtením nákladů od výnosů za dané účetní období získáme hospodářský výsledek, kterým je zisk nebo ztráta. Výkaz má dva sloupce. V 1. sloupci je uvedena částka za běžné účetní období, ve 2. sloupci pak částka za předchozí účetní období.⁴²

⁴⁰KOVANICOVÁ, D., Abeceda účetních znalostí pro každého, s. 360.

⁴¹SEDLÁČEK, J., Cash Flow, s. 43-44.

⁴²KOVANICOVÁ, D., Abeceda účetních znalostí pro každého, s. 361.

Vyhláška č. 500/2002 Sb. dovoluje sestavit **výkaz zisku a ztráty podle druhu nebo účelu**, určuje minimální uspořádání a označování položek výkazu. **Výsledovka podle druhového členění** nám umožní porovnávat výnosy a náklady podle účelu vynaložení. Pomocí tohoto výkazu získáme dva důležité ekonomické ukazatele a to **obchodní marži** (od tržeb za prodej zboží se odečtou náklady vynaložené na prodané zboží) a **přidanou hodnotu** (získáme ji sečtením obchodní marže a výkonů a odečtením výkonové spotřeby). Ve výsledovce podle účelového členění rozdělujeme výnosy a náklady podle místa jejich vzniku. Položky ve výkazu připomínají kalkulační vzorec.⁴³

V *příloze E* je uvedeno uspořádání a označování položek výkazu zisku a ztráty dle druhového členění a účelového členění.

Výnosy lze charakterizovat jako přírůstek peněz, přírůstek jiného nepeněžního aktiva a výjimečně i snížení či zánik závazku. Výnos do výkazu se zahrne, jde-li ocenit a v období, do kterého patří.⁴⁴

Náklad snižuje ekonomický prospěch v účetním období. Náklad je spojen s úbytkem peněz, se vznikem závazku a s úbytkem nepeněžního aktiva. Náklad stejně jako výnos lze zahrnout do výkazu, pokud ho lze ocenit a zahrnuje se v období, do kterého patří.⁴⁵

1.9.3 Příloha

Příloha je důležitou částí účetní závěrky. V § 39 vyhlášky č. 500/2002 Sb. je přesně definované, co má příloha obsahovat. Příloha poskytuje informace pro vysvětlení, specifikaci a doplnění jednotlivých položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty. Forma přílohy není předepsána, informace mají být srozumitelné a s určitou vypovídací schopností o účetní jednotce. Příloha by měla obsahovat obecné údaje o účetní jednotce, použité účetní zásady, metody oceňování, způsob odpisování, doplnění informací k rozvaze

⁴³MALÍKOVÁ, O. a kolektiv, Účetnictví včera a dnes, s. 124-125.

⁴⁴LANDA, M., Základy účetnictví, s. 94-95.

⁴⁵Tamtéž, s. 95-96.

a k výkazu zisku a ztráty, údaje o propojených osobách, půjčkách a úvěrech a další informace, o kterých je důležité se zmínit. Dále je účetní jednotka povinna uvést náklady na povinný audit účetní závěrky, na další ověřovací služby, na daňové poradenství a další neauditorské služby.⁴⁶

V příloze F je uveden vzor přílohy.

1.9.4 Přehled o peněžních tocích⁴⁷

Tento přehled je nazýván také jako **cash flow** a vysvětluje rozdíl mezi zůstatkem peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů mezi začátkem a koncem rozvahových dní.

Příjmy a výdaje peněžních prostředků a přírůstky a úbytky peněžních ekvivalentů za daný čas se nazývají peněžní toky. Peněží rozumíme peníze v hotovosti, ceniny, peníze na účtu a peníze na cestě. Peněžní ekvivalent je vysoce likvidní krátkodobý finanční majetek, tzn. tento majetek je rychle přeměněn na peníze, a to za předem dohodnutou částku.

Peněžní toky rozlišujeme na činnosti provozní, investiční a finanční.

Provozní činnost je základem činnosti společnosti a zahrnuje i jiné činnosti, které nelze přiřadit k investiční činnosti nebo do financování.

Investiční činnost se týká dlouhodobého majetku, jeho pořízení, vyřazení či prodeje, patří sem i činnosti týkající se úvěrů, půjček a výpomocí, které nejsou částí provozní činnosti.

Finanční činnost se zabývá velikostí a strukturou dlouhodobých zdrojů (vlastních i cizích) a i změnami v krátkodobých závazcích souvisejících s financováním.

⁴⁶MALÍKOVÁ, O.; HORÁK, J., České účetnictví v kontextu historického vývoje a analýza vybraných faktorů ovlivňujících účetní výkaznictví, s. 105.

⁴⁷KOVANICOVÁ, D., Abeceda účetních znalostí pro každého, s. 364-368.

U provozní činnosti lze přehled o peněžních tocích sestavit přímou nebo nepřímou metodou. U investiční a finanční činnosti lze sestavit výkaz pouze přímou metodou.

Přímá metoda zachycuje skutečné příjmy a výdaje, počáteční stav se převezme z rozvahy.

Nepřímá metoda upravuje výsledek hospodaření o položky, které jsou nepeněžní. Patří sem hlavně odpisy, neboť náklad to je, ale není spojen s výdejem peněz. Dále se jedná o změny stavu zásob (zvýšení má negativní dopad na CF a snížení zase naopak), o změny stavu pohledávek (zvýšení má negativní dopad na CF a snížení zase naopak), o změny stavu závazků (zvýšení má pozitivní dopad na CF a snížení zase naopak) a o položky investiční činnosti nebo finanční.

V příloze G je uveden přehled o peněžních tocích dle ČÚS 023.

1.9.5 Přehled o změnách vlastního kapitálu

Tento výkaz informuje o zvýšení či snížení vlastního kapitálu v průběhu běžného období a příčině těchto změn. Změny ve vlastním kapitálu vedou ke zvýšení nebo snížení bohatství společnosti. Přehled by nám měl podat informaci, proč ke změnám došlo. Způsob sestavení výkazu není stanoven a informace v něm obsažené jsou důležité a zajímavé pro externí uživatele.⁴⁸

V příloze H je uveden možný přehled o změnách ve vlastním kapitálu.

⁴⁸MALÍKOVÁ, O. a kolektiv, Účetnictví včera a dnes, s. 129.

2. IFRS

Už v 70. letech minulého století byla v důsledku neustálého zvyšování se propojenosti trhů různých zemí snaha o harmonizaci mezinárodního účetnictví. Nešlo však o standardizaci účtování, ale o standardizaci účetního výkaznictví. Jelikož jsou rozdíly v účetních legislativách v různých zemích zcela zásadní, způsobuje takováto rozdílnost problémy při porovnávání nebo hodnocení společností z různých zemí. Východiskem z problematiky mezinárodního porovnávání účetních výkazů je právě zmiňovaná mezinárodní účetní harmonizace.⁴⁹

Mezinárodní účetní harmonizace má tři významné linie, kterými jsou Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IFRS, účetní směrnice Evropské unie a národní účetní standardy USA – US GAAP. Cílem harmonizace je zachycené položky oceňovat, vykazovat a účtovat stejně.⁵⁰

Mezinárodní účetní standardy byly dříve označovány IAS – International Accounting Standards a byly vydávány výborem pro tvorbu mezinárodních účetních standardů (IASC – International Accounting Standard Committee). Postupem času byl výbor pro tvorbu mezinárodních účetních standardů nahrazen Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB – International Accounting Standards Board) a od té doby jsou Mezinárodní standardy účetního výkaznictví označovány zkratkou IFRS. V době IASC vzniklo 41 standardů, které jsou označovány zkratkou IAS. Tyto standardy jsou stále platné, pokud však nebyly novelizovány či zrušeny.⁵¹

IFRS se každoročně aktualizují.⁵² Standardy mají svoji formální strukturu, která je tvořena z obsahu, úvodu, textu standardu, dodatku, ilustrační příklady, aplikační poznámky či příručky, zdůvodnění závěrů, některé standardy jsou doplněny o implementační příručku

⁴⁹PASEKOVÁ, M., Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS, s. 12.

⁵⁰DVOŘÁKOVÁ, D., Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS, s. 3.

⁵¹PASEKOVÁ, M., Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS, s. 12.

⁵²DVOŘÁKOVÁ, D., Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS, s. 8.

a v případě změn ve standardu od posledního vydání je uveden tabulkový přehled změny ve standardu.⁵³

V *příloze I* je uveden přehled vydaných mezinárodních standardů k roku 2012.

Důležitou roli hrají i národní účetní standardy USA – US GAAP (General Accepted Accounting Principles). Je to soubor národních účetních standardů USA, který slouží pro celosvětovou harmonizaci účetnictví. Pokud chtějí společnosti kótovat cenné papíry na Newyorské burze, musí mít účetní závěrku v souladu s US GAAP. Jedná-li se o mezinárodní společnost, pak jsou dovoleny newyorskou burzou výkazy sestavené dle IFRS.⁵⁴

Nadnárodní účetní standardy mají pro společnost svoji užitečnost. Společnosti používání nadnárodních účetních standardů umožní snadší vstup do zahraničí na kapitálový trh, zvýší to důvěru společnosti na zahraničním kapitálovém trhu, účetní data společnosti jsou celosvětově srovnatelná, více přehledná a srozumitelnější.⁵⁵

2.1 Koncepční rámec

Koncepční rámec je základem IAS/IFRS. Popisuje účetní zásady a předpoklady a prvky účetní závěrky, mezi něž patří aktiva, závazky, vlastní kapitál, výnosy a náklady, uznání a vyjádření těchto prvků v účetní závěrce a způsob jejich ocenění. Předpokladem sestavení účetní závěrky je aktuální báze a předpoklad trvání účetní jednotky.⁵⁶

Aktuální báze je založena na zachycení skutečností v účetnictví v době, kdy se staly. V účetnictví jsou vedeny a v účetních výkazech vykázány v období, s kterým časově i věcně souvisejí. Není tu důležitá úhrada či přijetí peněžní částky či jejich ekvivalentu.

⁵³DVOŘÁKOVÁ, D., Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS, s. 14.

⁵⁴Tamtéž, s. 3.

⁵⁵STROUHAL, J., Účetní závěrka, s. 188.

⁵⁶CHALUPA, R. a kol., ABECEDA účetnictví pro podnikatele 2012, s. 399.

Předpoklad trvání účetní jednotky znamená, že účetní závěrka je sestavena běžně, že podnik neuvažuje o ukončení činnosti a bude pokračovat ve své činnosti. Pokud podnik uvažuje o ukončení, je potřeba účetní závěrku zpracovat na odlišné bázi. Tato báze by měla být zveřejněna.⁵⁷

V účetní závěrce informace vykazované ve výkazech mají splňovat **kvalitativní charakteristiky**, kterými jsou **srozumitelnost a relevance a spolehlivost a srovnatelnost**. **Srozumitelné** znamená, že informace jsou užitečné, podávají důvěryhodné zobrazení, jsou neutrální, nikterak složitě, nedochází ke zkreslení a jsou bezchybné a ověřitelné. **Relevantní** informace umožní zhodnotit minulé, současné a budoucí události. Důležitá je tu významnost, která znamená, že nedojde k ovlivnění ekonomického rozhodnutí tím, že je něco vynecháno nebo chybně uvedeno. Informace je **spolehlivá**, pokud nemá významné chyby a vyjadřuje skutečnost. Tento pojem lze rozšířit o další vlastnosti, kterými jsou např. důvěryhodnost, přednos obsahu nad formou, nestrannost, opatrnost, či úplnost.⁵⁸

Koncepční rámec je základním nástrojem zajišťujícím **sjednocení** přístupu k sestavení účetní závěrky. Jeho znalost je klíčová pro porozumění jednotlivým standardům a na jejich základě vyhotoveným účetním závěrkám. Požadavky koncepčního rámce však v případech, kdy jsou v rozporu s požadavky konkrétního standardu, nemají nadřazenost a požadavky standardu jsou upřednostňovány.⁵⁹

2.2 Oceňování prvků účetní závěrky

Koncepční rámec předepisuje pro účely sestavení účetní závěrky oceňování na základě historické ceny, běžné ceny, realizační ceny nebo současné ceny.⁶⁰

⁵⁷DVOŘÁKOVÁ, D., Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS, s. 17-18.

⁵⁸KOVANICOVÁ, D., Finanční účetnictví světový koncept, s. 36-37.

⁵⁹DVOŘÁKOVÁ, D., Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS, s. 16.

⁶⁰KRUPOVÁ, L., Mezinárodní standardy účetního výkaznictví, s. 16.

Historická cena znamená **ocenění aktiv v částce**, za kterou bylo aktivum v dané době pořízeno nebo **ocenění závazku v částce**, v které bude závazek uhrazen.

Běžná cena představuje **cenu**, za kterou by **aktivum** bylo pořízeno v **současnosti** nebo v jaké částce by byl hrazen **závazek v současnosti**.

Realizační cena představuje **hodnotu aktiva**, kterou by společnost získala **při jeho prodeji**. **Závazek** je vyčíslen **v částce**, kterou je potřeba zaplatit a **není navýšen o diskont**.

Současná cena je **ocenění aktiv a závazků v diskontované hodnotě** budoucích čistých přítoků či odtoků peněz.

Důležité je zmínit ocenění na bázi **fair value**. Toto ocenění v koncepčním rámci dlouho chybělo. Jedná se o ocenění, které vychází z tržní ceny a pro jeho zavedení do praxe byl v květnu 2011 schválen standard IFRS 13 – Oceňování ve fair value.⁶¹ Fair value, tzv. **reálná hodnota**, lze stanovit třístupňově na základě vstupů. První stupeň vychází z nekorigovaných vstupů, kde ceny jsou neupravené na trhu pro stejná aktiva a závazky. Druhý stupeň představují korigované vstupy, kam patří ceny kótované pro aktiva a závazky jak na aktivním trhu, tak i na trhu neaktivním, úroková sazba, křivky výnosů apod. Třetí stupeň jsou vstupy nepozorovatelné. Má-li aktivum či závazek křivku poptávky a nabídky, použije se pro ocenění cena mezi těmito křivkami, neboť tato cena představuje reálnou hodnotu. Úroveň vstupu se tu vůbec nepoužije. Společnost je povinna tento způsob ocenění zveřejnit.⁶²

⁶¹DVOŘÁKOVÁ, D., Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS, s. 26-27.

⁶²JÍLEK, J.; SVOBODOVÁ, J., Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2012, s. 275-276.

2.3 Účetní závěrka (Standard IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky)

Obečné nároky na uspořádání účetní závěrky jsou obsaženy ve standardu IAS 1 a navazují na Koncepční rámec. Mezitímní účetní závěrka je obsahem standardu IAS 34. Podle Koncepčního rámce IFRS účetní závěrka informuje o finanční situaci, výkonnosti a o změnách ve finanční situaci společnosti.⁶³ Účetní závěrka je nejdůležitější výstup účetnictví. Podává důležité informace pro externí uživatele, kteří se na základě těchto informací dále rozhodují. Umožňuje porovnat účetní závěrky společnosti s předchozími obdobími a i s jinými podniky. Obsahuje rozvahu (výkaz o finanční pozici ke konci období), výsledovku (výkaz o úplném výsledku za období), výkaz změn vlastního kapitálu za období, výkaz peněžních toků za období a přílohu (komentář).⁶⁴

Mezi základní prvky, které se vztahují k finanční situaci, patří aktiva, závazky a vlastní kapitál. Prvky týkající se výkonnosti jsou náklady a výnosy.⁶⁵

K vlastnostem, které by měla splňovat účetní závěrka, patří věrné zobrazení a soulad s IFRS, trvání jednotky, aktuální základ účetnictví, významnost a agregace, kompenzace, frekvence vykazování, srovnávání informací a konzistence zveřejnění.⁶⁶

Věrné zobrazení a soulad s IFRS (fair presentation) znamená, že účetní jednotka zobrazí data o finanční pozici, výkonnosti a peněžních tocích věrně, tzn. podle definice a kritérií pro prvky účetní závěrky. Společnost zároveň aplikuje IAS 8 (Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby) a poskytuje spolehlivé, srovnatelné a srozumitelné informace.

⁶³KRUPOVÁ, L., Mezinárodní standardy účetního výkaznictví, s. 12.

⁶⁴PASEKOVÁ, M., Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS, s. 25.

⁶⁵DVOŘÁKOVÁ, D., Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS, s. 21.

⁶⁶JÍLEK, J.; SVOBODOVÁ, J., Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2012, s. 80-82.

Trvání jednotky (going concern) představuje, že účetní jednotka ve své činnosti bude pokračovat i nadále. V případě, že jsou nějaké pochybnosti o existenci společnosti je potřeba tuto skutečnost zveřejnit.

Účetní závěrka je sestavována na **akruální bázi** a né na hotovostním podkladu.

Položky, které jsou si podobné a pro podnik mají **význam** (materiality), se vykazují samostatně v řádku výkazu, nevýznamné položky jsou **agregovány** (aggregation) do jiného řádku podobného charakteru.

Položku aktiv a závazků, výnosů a nákladů společnost vykazuje zvlášť. Nemůže tyto položky **kompenzovat** (offset), neboť by došlo ke zkreslení finanční pozice a výkonnosti společnosti.

Společnost je povinna alespoň jednou za rok (frequency of reporting) uveřejnit informace účetní závěrky. V případě, že účetní závěrka je zveřejněna za delší nebo kratší období je potřeba to odůvodnit.

Ve výkazech účetní závěrky je potřeba zveřejnit informace jak za běžné období, tak pro **srovnání** (komparative informatik) i za období předchozí.

Konzistenci zveřejnění (consistency of reporting) účetní závěrky z jednoho období do dalšího by měla společnost zachovat.

2.4 Rozvaha

Rozvaha je výkaz, jenž zachycuje **finanční situaci** společnosti. Vykazuje **majetek a zdroje jeho krytí**. Majetek neboli aktiva jsou rozlišována **na krátkodobé a dlouhodobé**, stejně jako závazky.⁶⁷

⁶⁷KRUPOVÁ, L., Mezinárodní standardy účetního výkaznictví, s. 14.

Aktivum je definováno jako **výsledek minulých událostí** a mělo by **přinést** pro společnost **do budoucna ekonomický prospěch**. Tento **prospěch by měl být jistý a spolehlivě ocenitelný**.⁶⁸

Za **krátkodobé aktivum** se považuje to aktivum, které je určeno k obchodování a je spotřebováno nebo prodáno během jednoho roku tj. 12-ti měsíců. Všechna ostatní aktiva se řadí do **aktiv dlouhodobých**.⁶⁹

Závazek je současná povinnost společnosti, jež vznikla z minulých událostí a **předpokládá se**, že dojde ke **snížení ekonomického prospěchu**. Závazek je v rozvaze uveden, pokud **je velká pravděpodobnost** jeho vypořádání aktivem a jde **spolehlivě ocenit**.

Závazek rozlišujeme **krátkodobý** a **dlouhodobý**. **Krátkodobý závazek** je uhrazen během provozního cyklu, je určen pro obchodování a doba držení je dvanáct měsíců od doby skončení účetního období. Ostatní závazky, nesplňující podmínku **krátkodobých závazků**, jsou **závazky dlouhodobé**.⁷⁰

Vlastní kapitál je zbývající podíl na aktivech po odečtení všech závazků.⁷¹

Rozvaha musí mít **své formální náležitosti** (např. název výkazu, identifikace společnosti, datum sestavení rozvah, měnu uvedenou na výkazu, číselný řád uváděných položek a další). **Formát** rozvahy si určí každá účetní jednotka sama. Je možné **vertikální** uspořádání rozvahy, přičemž toto uspořádání upřednostňuje likviditu. Přímou v rozvaze lze zjistit ukazatel „čistého pracovního kapitálu“. Nebo je možné **horizontální** uspořádání rozvahy, které je založeno na bilanční rovnici (suma aktiv = suma pasiv).⁷²

⁶⁸KRUPOVÁ, L., Mezinárodní standardy účetního výkaznictví, s.14.

⁶⁹FICBAUER, J. a D., Mezinárodní účetní standardy a daňové systémy, s. 142-143.

⁷⁰JÍLEK, J.; SVOBODOVÁ, J., Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2012, s. 83.

⁷¹KRUPOVÁ, L., Mezinárodní standardy účetního výkaznictví, s. 14.

⁷²DVOŘÁKOVÁ, D., Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS, s. 75.

Rozlišení aktiv a závazků na dlouhodobé a krátkodobé lze provést pomocí časového intervalu nebo pomocí vztahu aktiv nebo pasiv k délce provozního cyklu.

Pomocí časového intervalu jsou aktiva a závazky považovány za krátkodobé, pokud se přemění na peníze v době kratší než dvanáct měsíců ode dne sestavení rozvahy.

Provozní cyklus je doba mezi nákupem materiálů vstupujících do zpracování a obdržením peněz za prodané výkony.⁷³

V příloze J je příklad struktury rozvahy zahrnující položky, jejichž zveřejnění vyžadují nebo navrhuji jednotlivé standardy, uvedené v IAS 1 a příklad rozvahy sestavené horizontálně nebo vertikálně.

2.5 Výsledovka (výkaz o finanční výkonnosti)

Výnosy a náklady jsou základními prvky výsledovky. Tento výkaz podává informace o výkonnosti účetní jednotky. **Úplný výsledek hospodaření** obsahuje všechny náklady a výnosy, které mají vliv na výši zisku či ztráty účetní jednotky a i změny vlastního kapitálu, jež nejsou provedeny převody vlastníků. Ve standardu jsou tyto změny nazývány jako **ostatní výsledky hospodaření**.⁷⁴

Výnosy zvyšují ekonomický prospěch, což se ukáže zvýšením aktiv nebo snížením závazků, a tato změna není způsobena vkladem vlastníků. Vykazování výnosů musí být postaveno na spolehlivém měření s dostatečným stupněm jistoty.⁷⁵

V IFRS se výnosy člení na „incomes“, „revenues“ a „gains“. Incomes jsou složeny z revenues a gains. Výnosy pro běžnou činnost společnosti se označují revenues. Gains

⁷³DVOŘÁKOVÁ, D., Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS, s. 80.

⁷⁴BRABEC, Z., Účetní informace a vypovídací schopnost účetních výkazů a finanční analýzy, s. 112-114.

⁷⁵KŘÍŽ, P., aj. IFRS a české účetní předpisy – podobnosti a rozdíly [online]. Praha: PriceWaterhouseCoopers, 2009 [vid. 2013-04-14]. Dostupné v PDF z: <http://www.pwc.com/cz/cs/ucetnictvi/ifrs-publikace/ifrs-a-cz-gaap-podobnosti-rozdily.pdf>.

jsou výnosy z jiných než běžných činností společnosti a jsou kompenzovány o náklady, které s nimi souvisí např. výsledek z prodeje dlouhodobého majetku, kurzové rozdíly, přecenění aktiv na reálnou hodnotu.⁷⁶

Náklady (Expenses) snižují ekonomický prospěch. Toto snížení je způsobeno zvýšením závazků, úbytkem aktiv či snížením aktiv. Vede to k poklesu vlastního kapitálu, který však není způsoben rozdělením prostředků vlastníkům.⁷⁷

Zisky (Gains) a ztráty (Losses) vyplývající z vedlejší činnosti společnosti, jsou vykazovány po kompenzaci. Vznikají při přecenění majetku nebo závazků nebo při kurzových rozdílech, nebo vznikají z prodeje dlouhodobého majetku a cenných papírů.⁷⁸

Ostatní výsledek hospodaření zahrnuje změny ve fondu vyplývající z přecenění (IAS 16 a IAS 38), zisky a ztráty vyplývající z převodů účetní závěrek zahraničních subjektů na měnu vykazování (IAS 21), zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv (IAS 39) a efektivní část zisků a ztrát ze zajišťovacích nástrojů při zajišťování peněžních toků (IAS 39).⁷⁹

Informace o úplném výsledku lze zachytit buď v jednom výkazu, nebo ve dvou výkazech. Jeden výkaz zahrnuje všechny výnosy a náklady, které mají dopad na výsledek hospodaření a zahrnuje i změny v kapitálu. **Dva výkazy** znamenají, že jeden z výkazů je **výsledovka**, která zobrazuje transakce ovlivňující výsledek hospodaření a druhý **výkaz je o úplném výsledku hospodaření**, který obsahuje kapitálové transakce, o kterých účetní jednotka účtovala. Tyto výkazy na sebe musí navazovat.⁸⁰

Standard udává minimální požadavky na složení výkazu o úplném výsledku hospodaření. Účetní jednotka má možnost si rozhodnout, jaké položky přímo uvede ve výsledovce

⁷⁶SOLJAKOVÁ, L.; FIBÍROVÁ, J., Reporting, s. 54-55.

⁷⁷DVOŘÁKOVÁ, D., Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS, s. 24.

⁷⁸KRUPOVÁ, L., Mezinárodní standardy účetního výkaznictví, s. 44.

⁷⁹Tamtéž, s. 47.

⁸⁰DVOŘÁKOVÁ, D., Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS, s. 278-279.

a které budou v komentáři k účetním výkazům. Důležité je vzájemné vyrovnaní mezi „gains“ a „losses“. Náklady ve výsledovce lze členit účelově nebo druhově.⁸¹

V *Příloze K* je ukázka výsledovky podle druhu a podle účelu a výkaz o úplném výsledku hospodaření.

Významné položky ve výsledovce i v úplném výsledku hospodaření jsou uváděny odděleně. Toto zveřejnění se používá např. při snižování či zvyšování hodnoty zásob, dlouhodobých aktiv k užívání, či k zpětnému zvýšení těchto hodnot, při odprodeji dlouhodobých aktiv či investic, dojde-li k restrukturalizaci či ukončení některých podnikových činností atd.⁸²

2.6 Výkaz peněžních toků (IAS 7)⁸³

Tento výkaz je povinnou součástí účetní závěrky, sestavit a zveřejnit ho musejí všechny společnosti bez ohledu na předmět jejich činnosti. Výkaz peněžních toků je řešen ve standardu IAS 7. Výkaz podává informace o přijatých nebo vydaných penězích a peněžních ekvivalentech v průběhu období. Informuje o schopnosti společnosti vytvářet peněžní toky a o schopnosti splácet dluhy. Na základě výkazu lze rozebrat poměr mezi ziskovostí a peněžními toky, odhadnout jaké budou peněžní toky do budoucna a porovnat výsledky provozní, investiční a finanční aktivity společnosti.

Základními pojmy standardu jsou peněžní prostředky, peněžní ekvivalenty, peněžní toky, provozní činnost, investiční činnost a financování.

Peněžními prostředky se rozumí peníze v hotovosti nebo vklady u bank splatné na požádání.

⁸¹DVOŘÁKOVÁ, D., Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS, s. 280-283.

⁸²Tamtéž, s. 279.

⁸³Tamtéž, s. 287.

Peněžní ekvivalenty jsou vysoce likvidní krátkodobé investice, kde je známá jejich hodnota, jsou dobře směnitelné a jsou bez rizika změny jejich výše.

Peněžní toky jsou pohyby (zvyšování či snižování) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů.

Výkaz peněžních toků se skládá ze tří částí, a to provozní, investiční a finanční činnosti.

Provozní činnost je hlavní výdělečná činnost společnosti a ostatní činnosti, které nepatří do investiční nebo finanční činnosti.

Investiční činnost znamená nákup a prodej dlouhodobých aktiv a jiných investic nepatřících do peněžních ekvivalentů.

Finanční činnosti dochází ke změnám vlastního kapitálu a ke změnám půjček společnosti.

Výkaz peněžních toků resp. výkaz cash flow **v provozní činnosti** lze sestavit **přímou nebo nepřímou metodou**. V přímé metodě jsou položky zobrazeny dle skutečnosti, tedy dle skutečně přijatých nebo vydaných peněžních prostředků od odběratelů, dodavatelů, zaměstnanců apod. Nepřímá metoda se používá častěji. Vychází z vykázaného výsledku, ke kterému se přičítají či odečítají částky výnosů či nákladů, které jsou nepeněžního charakteru, jako jsou např. odpisy, rezervy, podíly na nerozdělených ziscích či nevypořádaných ztrátách.

Podoba výkazu není povinně daná. V dodatku A standardu IAS 7 je příklad výkazu peněžních toků a to jak přímou, tak i nepřímou metodou.⁸⁴

V *příloze L* této práce je vzor výkazu peněžních toků sestaven přímou a nepřímou metodou.

⁸⁴KRUPOVÁ, L., Mezinárodní standardy účetního výkaznictví, s. 88-92.

2.7 Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu

Tento výkaz nepřináší pouze informaci o počátečním nebo konečném stavu vlastního kapitálu, ale přináší zejména informace o zvýšení či snížení položek vlastního kapitálu, které vznikly během daného období. IAS 1 stanovuje položky, které má výkaz obsahovat. Mezi základní požadavky na obsah výkazu patří úplný výsledek za období, povinnost aplikovat nebo přepočít každou složku vlastního kapitálu zpětně podle IAS 8, vést odděleně vklady a výběry vlastníků a odděleně vést změny v položkách.⁸⁵

Příklad výkazu změn vlastního kapitálu je v *příloze M*.

2.8 Komentář k účetním výkazům

V IAS 1 jsou uvedeny základní požadavky na složení a obsah komentáře k účetním výkazům. Tento komentář je nedílnou součástí účetní závěrky, je velmi podrobný, obsáhlý a měl by být přehledný. Komentář obsahuje informace o zvolených účetních metodách a používaných účetních politikách, a dále dosvědčuje informace k položkám uvedeným ve výkazech a to v pořadí, ve kterém jsou uvedeny.⁸⁶

V porovnání s českou legislativou, ve které je obdobou komentáře příloha k účetní závěrce, pro niž není dána závazná forma a struktura, je pro komentář k účetní závěrce podle IFRS předepsán jeho obsah a to včetně pořadí.⁸⁷

- **prohlášení o shodě s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví** – tento fakt musejí účetní jednotky sestavující účetní závěrku v souladu s IFRS jasně deklarovat,
- **informace o užívání účetních politik** – účetní jednotka je povinna **uveřejnit aplikovaná účetní pravidla** (politiky), týkající se oceňování jednotlivých

⁸⁵DVOŘÁKOVÁ, D., Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS, s. 222-223

⁸⁶KRUPOVÁ, L., Mezinárodní standardy účetního výkaznictví, s. 102-103.

⁸⁷DVOŘÁKOVÁ, D., Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS, s. 222-223

položek ve výkazech a hlavní předpoklady, na kterých byly založeny odhady významných veličin uvedené v účetní závěrce,

- **doplňující informace k položkám výkazů** – účetní výkazy podávají informaci stručně, rychle a výstižně, proto se v komentáři informace z výkazu rozebere podrobněji, a to v pořadí, ve kterém jsou uvedeny ve výkazech,
- **a další zveřejnění** – zpráva o nejistých závazcích, o podmíněných závazcích, o nezveřejněných smluvních povinnostech a o cílech a zásadách uspořádání rizik účetní jednotky. Důležité je podat informace o účetní jednotce (sídlo, právní forma, charakter operací v podniku, hlavní činnost, název mateřské společnosti a nejvyšší mateřské společnosti ve skupině).

3. Rozdíly mezi IFRS a českou účetní legislativou v položkách účetní závěrky⁸⁸

IFRS patří mezi nejdůležitější standardy vykazování účetního výkaznictví ve světě. **Nejsou** však **právní normou**, ale **jsou založeny na principech**. Mezinárodní standardy povinně používají společnosti, jež jsou povinny sestavovat konsolidovanou účetní závěrku. V České republice účtují a sestavují účetní závěrku dle Mezinárodních standardů ty podniky, které emitují cenné papíry na regulovaném trhu cenných papírů v členských státech Evropské unie.

ČÚL je národním účetním systémem, má **své pravidla**, ale zároveň podléhá nárokům Evropského společenství. ČÚL je zakotvena v zákoně o účetnictví, je to základní a obecně platná legislativní norma s celostátní platností. Upravuje účetní metody a výkaznictví pro všechny účetní jednotky na území státu.

Existuje řada rozdílů mezi těmito systémy, každý má své priority, zásady. Jak již bylo řečeno výše, česká účetní legislativa je založena na pravidlech zatímco IFRS na principech. ČÚL vychází zpravidla z nekonsolidované účetní závěrky zatímco IFRS z konsolidované účetní závěrky. Česká účetní legislativa neobsahuje úplný koncepční rámec. Porovnání obou systémů je velice náročné, a proto následující kapitoly se budou věnovat hlavně rozdílům, které se týkají vybrané společnosti, o nichž bude praktická část této diplomové práce. Na základě rozdílné úpravy IAS/IFRS a ČÚL dochází k rozdílným hodnotám ve výkazech účetní jednotky.

⁸⁸ERNST & YOUNG, Přehled rozdílů mezi Mezinárodními standardy účetního výkaznictví a Českou účetní legislativou, s. 1.

3.1 Účetní postupy⁸⁹

Základní rozdíl mezi českým účetnictvím a IFRS je už v účetních výkazech, účtové osnově a na ní navazujících souvztažnostích účtů. V IFRS není definována přímo forma výkazů ani účtová osnova či souvztažnosti. Podnik tyto informace podává přímo ve výkazech nebo v komentáři.

Účetní závěrka mezi těmito přístupy je také odlišná. Dle IFRS účetní závěrka se skládá z výkazu o finanční pozici (rozvaha), výkazu o úplném výsledku hospodaření, výkazu o změnách vlastního kapitálu, výkazu o peněžních tocích a komentáře k účetním výkazům. **Účetní závěrka má podat kvalitní informace pro investory a pro správné rozhodování.** Dle ČÚL se účetní závěrka skládá z rozvahy, výkazu zisku a ztráty a přílohy, která se popřípadě doplňuje o přehled o peněžních tocích a přehled o změnách vlastního kapitálu. Účetní závěrka dle ČÚL je propojena s daňovými zákony, což může vést ke zkreslení výsledků.

Společnost díky rozdílům dosahuje rozdílných výsledků hospodaření, rozdíl vznikne i v celkových aktivech, majetku a závazcích. Tyto rozdíly se projeví v účetních výkazech, které jsou pak zdrojem pro finanční analýzu.

Základní prvky účetní závěrky, kam se řadí aktiva, pasiva a vlastní kapitál, v České účetní legislativě není přímo definováno, ale definice, která je uvedena v Koncepčním rámci standardů IFRS, není možné v ČÚL použít, neboť jsou položky, které jsou dle standardů IFRS považovány jako aktiva nebo pasiva a česká účetní legislativa je za aktiva nebo pasiva nepovažuje. Podle Krupové lze za tento případ považovat vykazování leasingu v české praxi.⁹⁰

Společnost, která přechází na IFRS, se musí řídit určitými pravidly. Standard IFRS 1 je návodem na vyřešení problémů při přechodu na IFRS. Je potřeba vyřadit položky,

⁸⁹KNÁPKOVÁ, A.; PAVELKOVÁ, D.; ŠTEKER, K., Finanční analýza, s. 197-207.

⁹⁰KRUPOVÁ, L., IAS v příkladech 1. díl, s. 17-18.

které nesplňují definici pro jejich uznání, naopak zařadit nové položky, které definici pro jejich uznání splňují, některé položky překlasifikovat a položky ocenit dle IFRS.

Významná odlišnost od českého účetního systému je v položkách aktiv, kde je dle IFRS možné některé položky v rozvaze **přecenit nejen směrem dolů, ale i směrem nahoru**. Přecenění se týká dlouhodobého hmotného majetku, nehmotných aktiv, investic do nemovitostí, biologických aktiv a finančních nástrojů. Při přecenění se postupuje dle příslušného standardu (IAS). Standard pro **hmotný majetek** bude předmětem další kapitoly.

Ocenění v pořizovací ceně může být v některých případech mezi oběma přístupy také odlišné např. u majetku pořízeného s odložením platby, u majetku s vázaným závazkem související s vyřazením nebo při aktivaci úroků. Proto účetní jednotka při pořízení majetku musí prozkoumat, zda je pořizovací cena stejná pro oba přístupy.

Dotace mají na konci stejný dopad na hospodářský výsledek, ale dle ČÚL je pořizovací cena majetku snižena o dotaci. IFRS si může zvolit buď stejný postup, nebo majetek vykázat v pořizovací ceně a dotaci vykazovat v rozvaze a postupně přenášet do výnosů.

Investice do nemovitosti jsou mezi přístupy odlišné a bude to předmětem samostatné kapitoly stejně jako problematika **nehmotných aktiv**.

Aktiva určená k prodeji, dle ČÚL jsou evidovány jako majetek, který se odpisuje. Dle IFRS (Standard IFRS 5) tento majetek slouží k prodeji do jednoho roku, nikoliv pro svoji činnost, proto tento majetek není odepisován a je pouze zveřejněn.

V **zásobách** se také naleznou rozdíly mezi ČÚL a IFRS a to zejména v oblasti oceňování. Ve standardu (IAS 2) má oceňování zásob vytvářených vlastní výrobou přísnější předpis. Výrobní režie se dělí na fixní a variabilní a do hodnoty zásoby vstupuje z fixní režie pouze část, která zobrazuje normální úroveň výrobní kapacity. Správní režie vstupuje do ocenění zásob jen výjimečně. ČÚL toto dělení výrobní režie nedělá a u zásob s dlouhodobým výrobním cyklem je možné zahrnout do ocenění zásob také správní režie. Díky tomu dle ČÚL jsou zásoby nadhodnoceny a to hlavně v době, kdy výroba klesá.

Informace dostupné v účetnictví jsou závislé na **metodě oceňování** a to jak při účtování v průběhu, tak při uvedení do účetních výkazů. Zvolená metoda má vliv na výši aktiv a závazků, vlastního kapitálu a zároveň i na výši nákladů, které mají vliv na výsledek hospodaření za dané období nebo aktivaci zásob vlastní výroby. V IFRS existuje způsob ocenění na základě historické ceny, běžné ceny, realizovatelné hodnoty, současné hodnoty a reálné hodnoty. **Historická cena** v IFRS znamená ocenění aktiv ve výši, za kterou je aktivum pořízeno nebo ocenění závazku v takové částce, kterou je nutné uhradit. V ČÚL součástí této ceny je pořizovací cena a vlastní náklady. **Běžnou cenou** se rozumí hodnota aktiva či závazku, za kterou by se daná položka pořizovala dnes. V české legislativě se místo běžné ceny používá reprodukční pořizovací cena (tj. cena, za kterou by byl majetek pořízen v době, kdy se o něm účtuje). **Realizovatelná hodnota** je hodnota, kterou by společnost získala nebo vynaložila v současnosti (u aktiva při prodeji, u závazku při úhradě). České účetnictví používá čistou prodejní cenu. **Současná hodnota** vyjadřuje hodnotu aktiva či závazku navýšenou o diskont tj. hodnota budoucího příjmu z prodeje či použití aktiva nebo hodnotu budoucí úhrady závazku. ČÚL tuto metodu ocenění nezná. **Reálná hodnota** je tržní cena, nezná-li se tato cena, udělá se odhad podle podobné položky nebo pomocí oceňovacího modelu (opční model, diskontovaný peněžní model). Česká legislativa stanoví reálnou hodnotu použitím tržní ceny, kvalifikovaným odhadem, posudkem znalce nebo zvláštním právním předpisem.

Oceňování ovlivňuje i **nedokončenou výrobu** ve stavebnictví. IFRS má na toto samostatný standard (IAS 11 – Stavební smlouvy). České předpisy tuto část nespecifikují.

IFRS a ČÚL je odlišná i u některých položek vlastního kapitálu.

Důležitá změna od roku 2013 nastala v případě **změn v účetní politice nebo opravě významné chyby** v českém účetnictví. IFRS má standart IAS 8, který se zabývá těmito změnami. Tyto změny či chyby snižují srovnání účetních informací v čase. Opravují se účetní závěrky a to jak současná, tak z minulého období. Změny jsou zachyceny do vlastního kapitálu. ČÚL používala k vypořádání těchto změn a oprav mimořádné výnosy a náklady a od roku 2013 se bude postupovat stejně jako v IFRS.

Dlouhodobé pohledávky a dlouhodobé závazky vykazují také rozdíly. Česká legislativa oceňuje dlouhodobé pohledávky, a dlouhodobé závazky v nominální hodnotě (jmenovité)

a současnou hodnotu nezná, tyto položky jsou evidovány v oběžných aktivech. IFRS tyto dlouhodobé položky eviduje v časové hodnotě, vzniklé rozdíly mezi současnou a nominální hodnotou účtuje jako výnosové úroky nebo nákladové úroky. Tyto rozdíly mají vliv na ocenění pohledávek a závazků, a dále i na výši provozního a finančního výsledku hospodaření.

Rezervy jsou v IFRS ve standardu IAS 37 a tvorba rezervy se vztahuje na současně závazky vzniklé z minulých událostí. Rezerva na opravy dlouhodobého majetku se netvoří, neboť tento majetek je odpisován komponentním způsobem. České účetnictví rezervu tvoří na rizika a ztráty, daň z příjmů, atd. Tvorba rezervy na opravy dlouhodobého majetku je dovolena. Jelikož i v ČÚL je dovoleno komponentní odpisování, je potřeba zjistit zda se odpisuje tímto způsobem. Z výkazu tato informace není patrná. Dle IFRS je rezerva tvořena na základě nejlepšího odhadu výdajů potřebných na současný závazek, je možnost tu zohlednit i navýšení o diskont. České účetnictví použije jenom nominální hodnotu.

Náklady a výnosy jsou dle IFRS vykázány ve výsledovce dle druhového nebo účelového rozdělení nákladů. V českém účetnictví jsou upravovány výnosy, ve výsledovce je zobrazen ukazatel výkonů. ČÚL používá mimořádné výnosy a náklady, v IFRS tyto výnosy a náklady nenalezneme.

Při pořízení **dlouhodobého majetku** (hmotného nebo nehmotného) prostřednictvím účelového úvěru, je možné úroky podle českých předpisů dát do nákladů nebo je aktivovat do hodnoty pořizovaného majetku. Jedná se pouze o zaplacené úroky. Dle IFRS standardu IAS 23 se úroky povinně aktivují, tento standard řeší i další situace, které mohou nastat v průběhu.

3.2 Dlouhodobý hmotný majetek

Dle IFRS je dlouhodobý hmotný majetek zachycen ve standardu IAS 16 – Pozemky, budovy a zařízení. Ve standardu IAS 40 je dlouhodobý hmotný majetek zachycen, jedná-li se o investice do nemovitosti a ve standardu IAS 17 je majetek pořízený na leasing.⁹¹

Standard IAS 16 – Pozemky, budovy a zařízení definuje dlouhodobý majetek, zabývá se jeho oceněním v okamžiku zaúčtování a po okamžiku zaúčtování. Standard je propojen i s jinými interpretacemi např. SIC 29 – Zveřejnění, SIC 32 – Nehmotná aktiva, IFRIC 1 – Změny v existujících závazcích souvisejících s vyřazením, rekultivací a obdobných závazcích, IFRIC 4 – Určení zda smlouva obsahuje leasing, IFRIC 12 – Kontrakty vztahující se k licenčním a koncesním službám, IFRIC 18 – Převody majetku zákazníkům.⁹²

Pozemky, budovy a zařízení se řadí do dlouhodobého majetku, pokud je společnost používá ke své ekonomické činnosti a to více než jedno období a jdou-li tyto položky spolehlivě ocenit. Společnost si určí, co zahrne do dlouhodobého hmotného majetku samostatně, jaké položky ohodnotí jako celek. Dle standardu jsou náhradní díly dány do zásob a určeny rovnou do spotřeby. Jestliže společnost předpokládá, že bude náhradní díl používat déle než jedno období, zařadí ho do dlouhodobého majetku.⁹³

ČÚL má seznam aktiv, které jsou řazena do dlouhodobého hmotného majetku. Nejsou tu zásadní rozdíly s IFRS. Rozdíl je u majetku pořízeného na finanční leasing.

Majetek se oceňuje **v pořizovacích nákladech** nebo **v reálné hodnotě** (fair value), která se přeceňuje směrem dolů nebo nahoru. Majetek oceňovaný v pořizovacích nákladech, je zobrazen v pořizovací ceně snížené o oprávky a možné snížení hodnoty, **součástí pořizovacích nákladů jsou vedlejší náklady přímo přiřaditelné k majetku**. Majetek, který se přeceňuje, je vykázan v reálné hodnotě k datu přecenění a sníží se o oprávky

⁹¹STROUHAL, J., Účetní závěrka, s. 199.

⁹²FICBAUER, J.; FICBAUER, D., Mezinárodní účetní standardy a daňové systémy, s. 95.

⁹³STROUHAL, J., Účetní závěrka, s. 199.

a další možné snížení hodnoty. V případě, že přecenění zvýší hodnotu aktiva, zvýšení je ve prospěch fondu z přecenění, tento fond patří k vlastnímu kapitálu. Výsledkově je zvýšení hodnoty zachyceno, až když se ruší přecenění tohoto aktiva směrem dolů. A naopak, dojde-li ke snížení hodnoty aktiva, zachytí se to výsledkově, pokud byl u tohoto aktiva tvořen fond z přecenění, snížení se provede prostřednictvím vlastního kapitálu.⁹⁴

ČÚL má obsáhlejší definici výdajů, které se stávají součástí položky pozemků, budov a zařízení.

Oba systémy při prvotním oceňování nemají příliš velké rozdíly, majetek se ocení pořizovací cenou, výjimku tvoří pořízení nehmotných aktiv.⁹⁵

Ocenění v pořizovacích nákladech se používá i v ČÚL, model přecenění ale v ČÚL není povolen.

Majetek, který se používá k ekonomické činnosti, se odepisuje. Odpisy jsou nákladem, odepisuje se do té doby, než je majetek vyřazen. Při volbě doby odpisování je důležité zhodnotit, jak dlouho se očekává používání majetku, jaké je jeho fyzické opotřebení. Pro odepisování dlouhodobého majetku se používají lineární, zrychlené nebo výkonové odpisy, dle IFRS se používá komponentní způsob. Významné složky majetku se v tomto způsobu odepisují samostatně a při odepisování se zohledňuje doba použitelnosti i zbytková hodnota majetku. Zbytkovou hodnotu a dobu použitelnosti majetku je potřeba alespoň jednou za rok přehodnotit. V české legislativě je komponentní způsob odepisování možný a účinný od roku 2010. Hodnotu majetku lze odúčtovat při vyřazení tj. prodeji, darování nebo neočekává-li se žádný ekonomický prospěch z majetku. Odúčtováním může vzniknout zisk nebo ztráta, zisk není podle standardu IAS 18 výnosem.⁹⁶

Příklad odpisování komponentním a nekomponentním způsobem je v *příloze N*.

⁹⁴STROUHAL, J. a kol., Účetnictví 2011, s. 201.

⁹⁵JÍLEK, J.; SVOBODOVÁ, J., Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2012, s. 187.

⁹⁶STROUHAL, J., Účetní závěrka, s. 203-205.

Odpisování dle ČÚL a IFRS je srovnatelné, neboť od 1. ledna 2010 i v ČÚL je možnost komponentního odpisování.

Účetní jednotka je povinna u položek dlouhodobého majetku zveřejnit způsob ocenění, metodu odpisování, dobu použitelnosti příp. odpisovou sazbu, hodnotu majetku a oprávek a to jak na začátku, tak na konci období, objasnit rozdíly a při modelu přecenění zveřejnit údaje týkající se přecenění atd.⁹⁷

V souvislosti s dlouhodobým hmotným majetkem lze nalézt i několik dalších odlišností české právní úpravy a standardů IFRS, např. v české účetní legislativě je dovoleno tvořit opravnou položku k dlouhodobému hmotnému majetku, toto však dle IFRS není možné. V IFRS je tento majetek přeceněn.⁹⁸

3.3 Nehmotná aktiva

O nehmotných aktivech hovoří standard IAS 38, naleznou se tam zásady a postupy účtování o těchto aktivech, nejsou-li součástí jiných standardů např. IAS 2 Zásoby, IAS 11 Stavební smlouvy, IAS 32 Finanční nástroje.

Nehmotná aktiva jsou podskupinou aktiv a představují aktivum, které je **nepeněžitě a bez fyzické podstaty**, je samostatné, využívá se pro výrobu nebo pro správu a řízení, pronájem, lze prodat, převést, udělit licenci apod. Lze ho pořídit koupí nebo vlastní činností. **Náklady** na pořízení **jdou vyčíslit** a je tu **předpoklad ekonomického přínosu**.⁹⁹

U nehmotného aktiva pořízeného vlastní činností je rozdíl u nehmotného aktiva vzniklého výzkumem a vývojem. U výzkumu se náklady zaúčtují do nákladů, u vývoje jsou náklady náklady pokud není možné zjistit technickou proveditelnost dokončení nehmotného

⁹⁷FICBAUER, J.; FICBAUER, D., Mezinárodní účetní standardy a daňové systémy, s. 96.

⁹⁸Deloitte Česká republika. IFRS do kapsy 2010 – IAS 16 [on-line]. Praha: Deloitte Česká republika, 2010 [vid. 2012-03-01]. Dostupné v PDF z: http://www.deloitte.com/assets/Dcom-CzechRepublic/Local%20Assets/Documents/IFRS/IFRS_do_kapsy_2010.pdf.

⁹⁹FICBAUER, J.; FICBAUER, D., Mezinárodní účetní standardy a daňové systémy, s. 132.

majetku, záměr dokončit nehmotný majetek, schopnost majetku užívat nebo prodat, schopnost spolehlivě změřit výdaje, které se týkají majetku, během vývoje. Jsou-li náklady vyčíslené u vývoje, nelze je aktivovat následující rok.¹⁰⁰

ČÚL má odlišnou definici nehmotných aktiv. Existuje **seznam aktiv** patřících do nehmotných a jejich doba použitelnosti je delší než jeden rok. Patří sem zřizovací výdaje, výsledky výzkumu a vývoje, software, know-how, licence a goodwill a cena je vyšší než určená vnitropodnikovou směrnicí. Rozdíl je např. v zřizovacích výdajích, kde v IFRS zřizovací výdaje nejsou nehmotným aktivem, neboť nesplňují podmínky. Náklady v ČÚL související s vlastní činností se aktivují pouze, jsou-li určeny k obchodování.

Oceňovány v IFRS jsou při prvotním pořízení pořizovacími náklady. Následné ocenění je na úrovni reálné hodnoty nebo ocenění v pořizovací ceně poníženou o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. U nehmotného aktiva rozlišujeme pro odpisování aktiva s omezenou dobou použitelnosti nebo s neurčitou dobou použitelnosti. U aktiv, kde je daná doba použitelnosti, se odpis rozvrhne po celou dobu použitelnosti. Není-li aktivní trh, tak hodnota nehmotného aktiva je na konci nula. Pokud účetní jednotka nepředpokládá ekonomický prospěch z nehmotného aktiva, dojde k jeho vyřazení. Účetní jednotka je povinna zveřejnit řadu informací o nehmotném aktivu např. dobu životnosti, metodu odpisování, hodnotu aktiva a oprávky, ztráty týkající se snížení hodnoty apod.¹⁰¹

V ČÚL jsou nehmotná aktiva oceňována pořizovací cenou a následně je tato cena snižována o oprávky. Přeceňování na reálnou hodnotu se neprovádí. Odpisován je všechen nehmotný majetek.

¹⁰⁰KŘÍŽ, P., aj. IFRS a české účetní předpisy – podobnosti a rozdíly [online]. Praha: PriceWaterhouseCoopers, 2009 [vid. 2013-04-27]. Dostupné v PDF z: <http://www.pwc.com/cz/cs/ucetnictvi/ifrs-publikace/ifrs-a-cz-gaap-podobnosti-rozdily.pdf>.

¹⁰¹FICBAUER, J.; FICBAUER, D., Mezinárodní účetní standardy a daňové systémy, s. 133.

3.4 Investice do nemovitosti¹⁰²

Investice do nemovitosti dle IFRS je obsažena ve standardu IAS 40 a ten jí definuje jako nemovitost, která je držena pro příjem, který z ní plyne z nájmu nebo kapitálového zhodnocení a né pro příjem, který z ní plyne výrobou, dodávkami výrobků, zboží a služeb nebo administrativní činností za účelem dosažení.

Standard oceňuje investiční nemovitost při prvotním **pořízení v pořizovacích nákladech**, přičemž součástí nákladů jsou i vedlejší náklady související s pořízením. Pro následné ocenění si účetní jednotka může zvolit ze dvou možností a to **ocenění reálnou hodnotou nebo ocenění pořizovacími náklady**. Zvolenou metodu pak účetní jednotka používá u všech investic do nemovitosti a není doporučeno přecházet na druhou.

Reálná hodnota je odlišná od hodnoty z užívání dle standardu IAS 36. Reálná hodnota je zanesena do rozvahy a odráží hodnotu danou k rozvahovému dni, změny hodnoty jsou následně zaznamenány ve výkazu zisku a ztráty daného období. Hodnota investice oceněná nákladovým způsobem se řídí IAS 16 a podnik je povinen zveřejnit reálnou hodnotu.

Investiční nemovitosti se neodpisují jako u standardu IAS 16 a neaplikuje se znehodnocování aktiv dle standardu IAS 36.

V ČÚL tato investiční nemovitost není speciálně zachycena. Používá se postup jako u dlouhodobého hmotného majetku včetně oceňování. Reálné ocenění není dovoleno.

3.5 Standard IAS 17 – Leasing

Tento standard definuje leasing, zabývá se leasingem u nájemce i pronajímatele, také prodejem a zpětným leasingem. Způsob evidence leasingu se od české účetní legislativy liší.

¹⁰²JÍLEK, J., SVOBODOVÁ, J., Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2012, s. 227-229.

Leasing dle Jílka a Svobodové „je smlouva, ve které pronajímatel poskytuje nájemci právo užívat aktivum po stanovenou dobu za jednorázovou platbu nebo řadu plateb“.¹⁰³

Leasing je **finanční nebo operativní**. U finančního leasingu nájemce přebírá všechna rizika a přínosy z předmětu leasingu. Po celou dobu leasingu má nájemce vlastnictví aktiva, má opční právo koupě za cenu danou na začátku leasingového vztahu, leasing trvá většinu životnosti aktiva, na začátku leasingu je současná hodnota leasingové splátky rovna nebo vyšší než je reálná hodnota předmětu leasingu, v případě ukončení leasingu nájemce přebírá ztráty pronajímatele, změna reálné zbytkové hodnoty způsobující zisk nebo ztrátu připadá nájemci.¹⁰⁴

Ostatní leasingové vztahy, které nemají prvky finančního leasingu, jsou řazeny do operativního leasingu.

Finanční leasing u nájemce

Nájemce účtuje o předmětu leasingu v rozvaze na straně aktiv (účtuje a vykazuje se na základě IAS 16 Dlouhodobý hmotný majetek) a závazků. Hodnota majetku je dána v reálné hodnotě, pokud je však nižší, tak v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Pro výpočet současné hodnoty (4.01) se aplikuje úroková míra (implicitní leasingová míra nebo přírůstková úroková míra). Další náklady spojené s pořízením se stávají součástí hodnoty majetku.¹⁰⁵

$$\text{Present value (současná hodnota)} = \text{leasingová splátka} / (1 + i)^n \quad (4.01)$$

i – úroková míra (implicitní nebo přírůstková)

n – počet plateb

¹⁰³JÍLEK, J.; SVOBODOVA, J., Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2012, s. 113.

¹⁰⁴STROUHAL, J., Účetní závěrka, s. 212.

¹⁰⁵FICBAUER, J.; FICBAUER, D., Mezinárodní účetní standardy a daňové systémy, s. 100.

Minimální leasingová platba je rozdělena na finanční náklady a částku závazku. Finanční náklady jsou rozpočítány do délky leasingu, jelikož je majetek evidován v rozvaze, tak dochází k jeho odpisování. Odpis a finanční náklad nebývá stejný jako je leasingová platba, proto účetní jednotka nemůže tuto platbu považovat za náklad.¹⁰⁶

Účetní jednotka je povinna zveřejnit informace vztahující se k leasingu. Mezi tyto informace patří:¹⁰⁷

- zveřejnění účetní hodnoty najatého majetku ke dni sestavení rozvahy (Netto hodnota),
- objasnění rozdílu mezi výší celkových minimálních leasingových plateb a současné hodnoty a dále zveřejnění těchto rozdílů pro další období (do jednoho roku, v rozmezí jednoho až pěti let a nad pět let),
- vykázání nákladů za podmíněné nájemné v daném období,
- suma minimálních částek získaná z nevypověditelných subleasingů za dané období
- a popsání významných smluv, kde se zveřejní způsob výpočtu podmíněné výše nájemného, možnost prodloužení a omezení plynoucí z leasingové smlouvy.

V příloze O je příklad leasingu u nájemce dle IFRS.

Dle ČÚL se neúčtuje o finančním leasingu jako o aktivu, převod vlastnictví je až na konci nájemní doby. Aktivum je vykazováno u pronajímatele.

¹⁰⁶STROUHAL, J., Účetní závěrka, s. 212-213.

¹⁰⁷DVOŘÁKOVÁ, D., Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS, s. 132.

Operativní leasing u nájemce

U tohoto způsobu jsou nákladem leasingové platby, které se rozloží rovnoměrně po celou délku nájemního vztahu bez ohledu na skutečný režim splácení po dobu leasingu.¹⁰⁸

Tento postup je stejný i v českém účetnictví.

3.6 Rezervy

Rezervy již byly výše stručně definovány, nyní budou podrobněji popsány.

Rezervy v IFRS jsou definovány ve standardu IAS 37, jsou to smluvní nebo mimosmluvní závazky, které vznikly z minulé činnosti, na jejich uspokojení budou potřeba peněžní prostředky a výši jde spolehlivě odhadnout. Pokud není splněna nějaká podmínka nelze vytvořit rezervu. Rezervu není dovoleno tvořit ani na budoucí ztrátu, opravy naopak lze vytvořit na nevýhodné smlouvy a na náklady restrukturalizace.¹⁰⁹

Účetní jednotka je povinna k rozvahovému dni přezkoumat a zaktualizovat odhadovanou výši rezerv. V případě, že rezerva nebude využita, měla by být zrušena. Při tvorbě rezervy je potřeba zohledňovat faktor času. Rezerva by měla být čerpána na to, na co byla tvořena.¹¹⁰ Při tvorbě rezervy na restrukturalizaci jsou do ní zahrnuty přímé náklady, náklady na přeškolení, náklady na přemístění zaměstnanců a náklady na marketing. Investice do nových systémů se do rezervy nezahrnují.¹¹¹

¹⁰⁸STROUHAL, J., Účetní závěrka, s. 218.

¹⁰⁹FICBAUER, J.; FICBAUER, D., Mezinárodní účetní standardy a daňové systémy, s. 131-132.

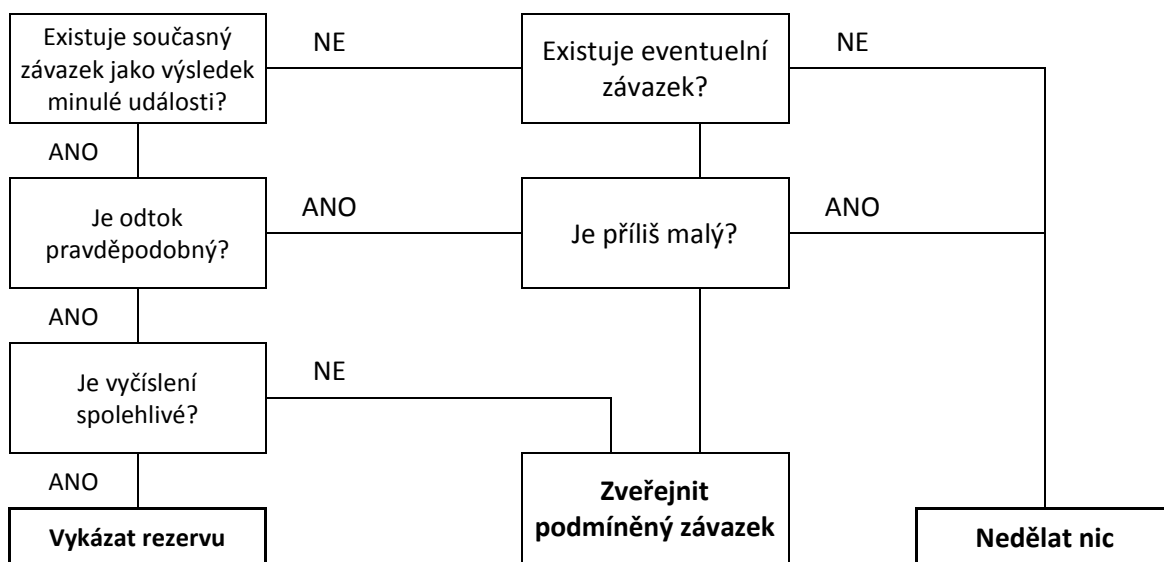
¹¹⁰STROUHAL, J., Účetní závěrka, s. 238.

¹¹¹JÍLEK, J.; SVOBODOVA, J., Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2012, s. 193.

Účetní jednotka je povinná zveřejnit výši rezerv na začátku a na konci období nově vytvořené rezervy, čerpané rezervy v průběhu období, zrušené rezervy, zvýšení rezervy v důsledku faktoru času atd.¹¹²

S rezervami souvisí i pojem podmíněný závazek. Tento závazek není vykazován v rozvaze. Jedná se o události, které nemá podnik plně pod kontrolou. Tyto závazky jsou kontrolovány a měly být zveřejněny.¹¹³

Zda vykázat rezervu nebo zveřejnit podmíněný závazek ukazuje následující schéma obr. 3.1.



Obr. 3.1: Postup při volbě mezi rezervou a podmíněným závazkem
Zdroj: STROUHAL, J., Účetní závěrka, s. 241.

ČÚL vytváří rezervy na rizika a ztráty, na daň z příjmů, na důchody a podobné závazky, a na restrukturalizaci. Výše rezervy je dána k rozvahovému dni. Podmíněný závazek není v této legislativě definován. Speciální požadavky na účtování rezerv nejsou. V případě zákonných rezerv se odkazuje na zvláštní předpisy a pro oceňování se používají všeobecná kritéria.

¹¹²STROUHAL, J., Účetní závěrka, s. 239 - 240.

¹¹³JÍLEK, J.; SVOBODOVA, J., Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2012, s. 192.

3.7 Daně z příjmu

IAS 12 standard daně ze zisku definuje základ daně, zabývá se splatnými a odloženými daňovými závazky a pohledávkami, oceňováním daňových závazků a pohledávek, účtováním o dani z příjmu splatné a odložené, kompenzací závazků a pohledávek a interpretací daňových nákladů.

Základem pro daň se považuje to aktivum nebo závazek, ke kterým lze přiřadit daňově účinný aktivum nebo závazek. V případě, že to nelze jednoznačně určit, účtuje se o odloženém daňovém závazku či pohledávce.¹¹⁴

U splatných daňových závazků a pohledávek je potřeba rozlišit účetní zisk (ztrátu) a zdanitelný zisk (ztrátu). Účetní zisk (ztráta) je zisk (ztráta), kde není ještě odečten daňový náklad. Zdanitelným ziskem (ztrátou) se rozumí zisk (ztráta) složený z daňových nákladů a výnosů, je vypočítaný dle daňových pravidel a ze kterého se vypočte **daň ze zisku splatná**. V případě vzniku daňové ztráty lze výši této ztráty použít v následujících letech jako položku odčitatelnou od základu daně. Tuto ztrátu lze zachytit odloženou daňovou pohledávkou, ale položka musí splnit podmínky pro účtování o odložené daňové pohledávce.¹¹⁵

Splatnou daní se rozumí částka hrazená za daňové období, vypočítá se z daňového základu a sazby daně z příjmu dané pro toto období. Daň je závazkem stanoveného období.¹¹⁶

Odložená daň, kterou se zabývá ve standardu nejvíce, vzniká z rozdílů mezi účetní a daňovou výší aktiv a závazků a je to příjem nebo platba, který se uskuteční v budoucnu.

¹¹⁴JÍLEK, J.; SVOBODOVA, J., Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2012, s. 102.

¹¹⁵Tamtéž, s. 102.

¹¹⁶FICBAUER, J.; FICBAUER, D., Mezinárodní účetní standardy a daňové systémy, s. 94.

S touto daní je nutné specifikovat daňovou základnu aktiv, daňovou základnu závazků, přechodné rozdíly, odložené daňové závazky, odložené daňové pohledávky.¹¹⁷

Daňová základna aktiva je hodnota, kterou lze odečíst pro daňové účely proti kterémukoliv zdanitelnému ekonomickému užítku, účetní jednotka tento ekonomický užitek získá, je-li uhrazen účetní hodnotou aktiva.

Daňová základna závazku je částka, představující účetní hodnotu sníženou o položky, které lze odčítat pro daňové účely. Tento závazek se týká budoucího období.

Odložené daňové pohledávky je hodnota, vzniklá odčitatelnými přechodnými rozdíly, převedenými daňovými ztrátami či odpočty, kterou společnost nárokuje v příštích obdobích.

Odložené daňové závazky je výše, kterou díky zdanitelným přechodným rozdílům společnost použije v následujících obdobích.

Přechodné rozdíly představují rozdíl mezi účetní a daňovou základnou aktiva nebo závazku v rozvaze. Přechodné rozdíly se rozlišují zdanitelné nebo odčitatelné.¹¹⁸

Zdanitelné přechodné rozdíly se stanou zdanitelné v budoucím období, pokud je účetní hodnota aktiva či závazku nárokována nebo uhrazena. Příklad zdanitelného přechodného rozdílu je úrokový výnos časově rozlišovaný, rozdíl mezi účetním a daňovým odpisem, náklady na vývoj atd.

Odčitatelné přechodné rozdíly se stanou odčitatelné v budoucím období, pokud je účetní hodnota aktiva či závazku nárokována nebo uhrazen. Příkladem odčitatelného přechodného rozdílu je náklad na penzijní požitky, náklady na výzkum, přeceňování některých aktiv.

Jak IFRS, tak ČÚL používají závazkovou metodu. ČÚL se od IFRS liší v určitých metodách rozlišování položek aktiv a závazků, popisu řešení, neboť IFRS poskytuje

¹¹⁷DVOŘÁKOVÁ, D., Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS, s. 244-247.

¹¹⁸JÍLEK, J.; SVOBODOVA, J., Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2012, s. 103-105.

detailnější postupy, ve standardu jsou popsány i výjimky a ty v ČÚL se nenajdou. O přechodném rozdílu v ČÚL není vůbec zmíněno. Odloženost daňového aktiva v IFRS je na pozitivním přístupu, zatímco ČÚL nemá přímou definici odloženého daňového aktiva.

Oceňování splatných a odložených daní v IFRS

U splatného daňového závazku nebo pohledávky **se oceňuje ve výši očekávané platby nebo vratky daňového úřadu** a to jak za běžné, tak i předchozí období, při **použití daňové sazby platné k rozvahovému dni**.

U **odložené** daňové pohledávky a závazku **je ocenění ve výši očekávané daňové sazby, platné pro dané období, kdy pohledávka bude uskutečněna nebo závazek hrazen**. Daňová sazba je stanovena k rozvahovému dni a stanovena zákonem.

ČÚL používá u odložené daňové pohledávky a závazku sazbu, která je očekávaná v období realizace aktiva nebo úhrady závazku. Nezná-li se sazba, tak se použije daňová sazba následujícího období.

IFRS a ČÚL ocenění používá stejné, jen v ČÚL není stanoveno mít daňovou sazbu k rozvahovému dni v zákoně.

4. Finanční analýza

Každá, nejen prosperující firma, by měla pravidelně dělat rozbor své finanční situace. Tento rozbor podává mnoho informací jak pro podnik takový, tak pro jeho okolí. Rozbor finanční situace se provádí pomocí finančních ukazatelů, které jsou součástí finanční analýzy. Podklady pro finanční analýzu jsou hlavně účetní výkazy, ze kterých získáme mnoho informací.¹¹⁹

Definice finanční analýzy je velké množství, každá definice pohlíží na finanční analýzu jinak.

Grünwald definuje finanční analýzu jako „formalizovanou metodu, která porovnává „naměřené“ nebo naprojektované hodnoty navzájem“.¹²⁰

Podle Růčkové „finanční analýza předstává systematický rozbor získaných dat, která jsou obsažena především v účetních výkazech“.¹²¹

Nobes a Parker finanční analýzu definují jako „interpretaci účetních výkazů, jež je obecně založena na poměrových ukazatelích nebo na složitějších statistických metodách, které tyto poměrové ukazatele používají“.¹²²

Strouhal finanční analýzu prezentuje jako „rozbor údajů, jejichž prvotním a hlavním zdrojem je finanční účetnictví“.¹²³

Základem finanční analýzy plynoucí z definic je prověřit **finanční zdraví podniku** a vytvoření základu pro **finanční plán**. Finanční zdraví vypovídá o tom, jaká je finanční

¹¹⁹RŮČKOVÁ, P., Finanční analýza, s. 9.

¹²⁰GRÜNWALD, R., HOLEČKOVA, J. TERMER, T., Finanční analýza a plánování, s. 13.

¹²¹RŮČKOVÁ, P., Finanční analýza, s. 9.

¹²²NOBES, C., PARKER, R., Comparative international accounting, s. 498.

¹²³STROUHAL, J., Účetní závěrka, s. 158.

situace podniku k určitému datu a finanční plán je sestaven dle výsledků z finanční analýzy.¹²⁴

Nejen kvantita, ale i kvalita informací je důležitá pro úspěšnou finanční analýzu. Informace získané z účetních výkazů slouží firmě, ale i jiným (vnějším) uživatelům. Pro vnější uživatele jsou určeny **účetní výkazy finanční**. Ty sledují stav a strukturu majetku, zdroje jeho krytí, tvorbu a užití hospodářského výsledku a peněžní tok. Tyto informace jsou veřejně dostupné, kdy nejméně jednou za rok je firma povinna tato data zveřejnit. Pro potřeby firmy pak slouží **účetní výkazy vnitropodnikové**. Ty poskytují přesnější a podrobnější informace, které díky častějšímu sestavování umožní vyloučit riziko odchýlení se od skutečnosti.¹²⁵

4.1 Zdroje informací

Pro vypracování finanční analýzy jsou potřeba vstupní data (informace), která lze rozdělit na **informace finanční** a **informace nefinanční**.¹²⁶

Finanční informace zahrnují především účetní výkazy firmy (rozvaha, výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha k účetní závěrce) a dále pak také předpovědi finančních analytiků, hospodářské zprávy zveřejňované v médiích, finanční rozhodnutí vládních orgánů nebo i statistické údaje finanční povahy.

Nefinanční informace pak zahrnují zprávy z různých oblastí, jako jsou např. zprávy z hospodářského života, z právní sféry, z politického života, z vědeckého života a z oblasti technické.¹²⁷

¹²⁴RŮČKOVÁ, P., Finanční analýza, s. 9.

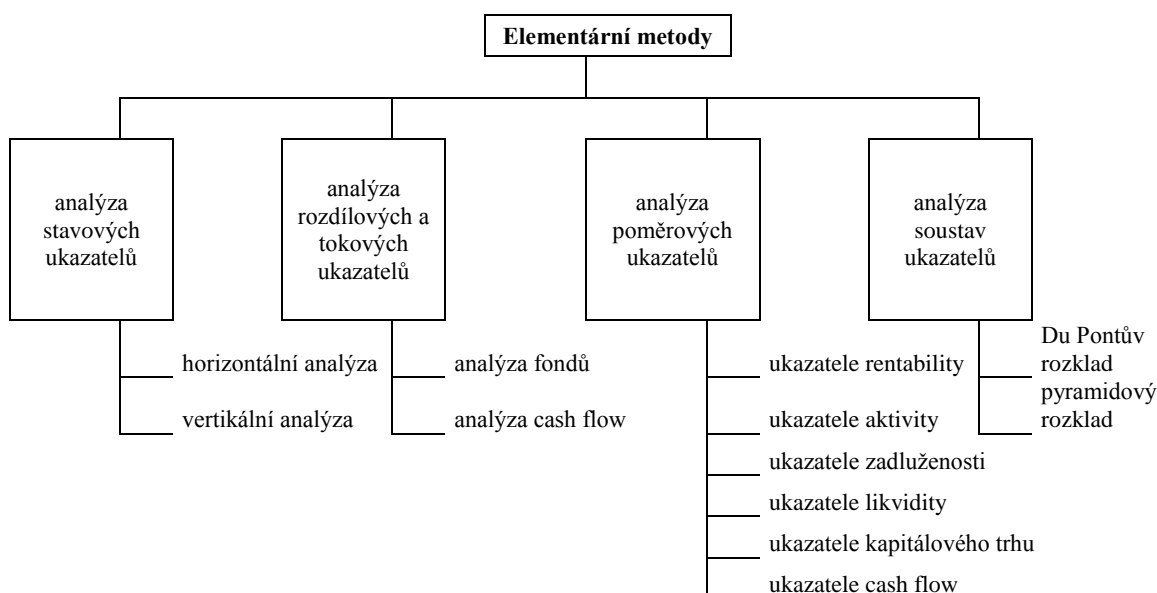
¹²⁵Tamtéž, s. 9.

¹²⁶KNÁPKOVÁ, A.; PAVELKOVÁ, D.; ŠTEKER, K., Finanční analýza, s. 21.

¹²⁷KOVANICOVÁ, D., Finanční účetnictví světový koncept, s. 415-416.

4.2 Metody a ukazatelé finanční analýzy

Metod finanční analýzy je mnoho a důležitou roli při jejich výběru hraje časové hledisko. Lze je rozdělit na metody fundamentální a metody vyšší. Mezi fundamentální (elementární) metody patří (obr. 4.1):¹²⁸



Obr. 4.1: Metody finanční analýzy
Zdroj: RŮČKOVÁ, P., Finanční analýza, s. 44.

4.3 Postup při finanční analýze¹²⁹

Postup společnosti při finanční analýze závisí na způsobu jejího zpracování (zpracování externí, interní). Pro externí zpracování jsou oproti internímu zpracování navíc potřebné **informace o firmě**, o předmětu činnosti, zvolené strategii, počtu zaměstnanců atd. Dále je postup pro oba způsoby zpracování shodný. V první řadě se provede **analýza vývoje odvětví**, přičemž potřebná data pro její zpracování se najdou na internetových stránkách Ministerstva průmyslu a obchodu, kde jsou základní ekonomické a finanční údaje daného odvětví. Dalším krokem je **analýza účetních výkazů** pomocí ukazatelů. Po výpočtu

¹²⁸KNÁPKOVÁ, A.; PAVELKOVÁ, D.; ŠTEKER, K., Finanční analýza, s. 21.

¹²⁹Tamtéž, s. 61-66.

vhodných ukazatelů se zhodnotí, zda vypočítaná hodnota je správná nebo ne. Vypočítané hodnoty se porovnávají v čase, porovnávají se s jinými podniky ve stejném oboru nebo s veličinami dané normou nebo plánem. Dále se pokračuje **analýzou vztahu uvnitř jednotlivých skupin ukazatelů a mezi skupinami ukazatelů** (Du Pontův rozklad, pyramidové rozklady). Závěr finanční analýzy je zhodnocením získaných výsledků a doporučením na zlepšení současného stavu podniku.

4.4 Analýza absolutních ukazatelů¹³⁰

Analýza stavových ukazatelů jinak i **absolutních ukazatelů**, se využívá především k analýze vývojových trendů. Analýza pracuje s položkami rozvahy a to **horizontálně** (procentní změna každé položky v daném období oproti předchozímu – tj. srovnání vývoje v časových řadách), vzorec (4.01) a (4.02) nebo **vertikálně** (procentní podíl položky od daného základu, který činí 100 % – tj. procentní rozbor položek).

Pro horizontální analýzu se používají tyto základní vzorce:

$$\text{Absolutní změna} = \text{ukazatel}_t - \text{ukazatel}_{t-1} \quad (4.01)$$

$$\% \text{ změna} = (\text{Absolutní změna} \times 100) / \text{ukazatel}_{t-1} \quad (4.02)$$

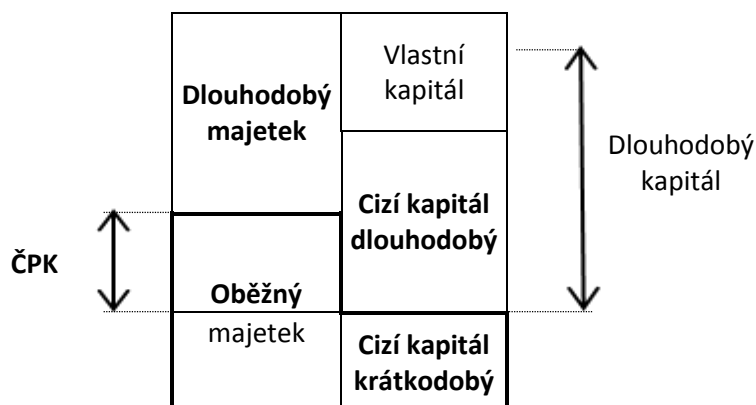
U rozvahy se provádí analýza majetkové struktury a analýza finanční struktury.

4.5 Analýza rozdílových ukazatelů¹³¹

Nejpodstatnější ukazatel patřící do rozdílových ukazatelů je **čistý pracovní kapitál** (ČPK). Vyjadřen je jako rozdíl oběžného majetku a krátkodobého cizího kapitálu (obr. 4.2), tento ukazatel ovlivňuje platební schopnost podniku. Podnik je likvidní, pokud vzniká přebytek krátkodobých aktiv nad krátkodobým cizím kapitálem.

¹³⁰KNÁPKOVÁ, A.; PAVELKOVÁ, D.; ŠTEKER, K., Finanční analýza, s. 67-68.

¹³¹Tamtéž, s. 83.



Obr. 4.2: Čistý pracovní kapitál

Zdroj: KNÁPKOVÁ, A.; PAVELKOVÁ, D.; ŠTEKER, K., Finanční analýza, s. 83.

4.6 Analýza poměrovými ukazateli

Tato metoda je nejpoužívanější. Je rychlá a nenákladná, pro výpočet se použijí účetní výkazy firmy. Základem poměrového ukazatele je poměr různých položek účetních výkazů.¹³²

Podle Anthony a Reece je „poměrový ukazatel jako jedno číslo, které je vyjádřené pomocí jiného. Jedná se tedy o dělení jednoho čísla, základu, jiným číslem“.¹³³

Ukazatelů je plná řada, nejvíce používané jsou ukazatele zadluženosti, likvidity, rentability, aktivity a kapitálového trhu.

4.6.1 Ukazatelé zadluženosti¹³⁴

Tyto ukazatele zobrazují fakt, jestli firma používá k financování cizí zdroje, tedy dluhy. Za půjčené peníze podnik musí hradit úrok, čímž dochází ke snižování daňového zatížení a z toho plyne, že určitá výše dluhu je užitečná. Cizí kapitál je tak levnější než kapitál vlastní (tzv. daňový štít).

¹³²RŮČKOVÁ, P., Finanční analýza, s. 47.

¹³³Volný překlad dle ANTHONY, R. N., REECE, J. S., Accounting principles, s. 40.

¹³⁴KNÁPKOVÁ, A.; PAVELKOVÁ, D.; ŠTEKER, K., Finanční analýza, s. 84-89.

Při rozboru finanční struktury podniku se používá celá řada ukazatelů zadluženosti, přičemž údaje pro jejich výpočet jsou uvedeny v rozvaze.

Základní ukazatel se nazývá **celková zadluženost** (4.03), doporučené hodnoty se pohybují v rozmezí 30-60 %. Záleží tu na odvětví činnosti podniku a schopnosti hradit úroky z vypůjčených peněz. Celková zadluženost se zjistí z rozvahy, když se položka cizí kapitál (zdroje) vydělí celkovými aktivy. Vypočítaná výše zobrazí, z kolika procent jsou aktiva hrazeny cizím kapitálem.

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{\text{cizí zdroje}}{\text{aktiva celkem}} \quad (4.03)$$

Dalším hodně používaným ukazatelem je **ukazatel míry zadlužení** (4.04), který vyjadřuje poměr cizího kapitálu ke kapitálu vlastnímu. Tento ukazatel je sledován v čase a používá se při žádosti o úvěr. Sleduje se, zda podíl cizího kapitálu k vlastnímu se zvyšuje nebo naopak snižuje.

$$\text{Míra zadluženosti} = \frac{\text{cizí zdroje}}{\text{vlastní kapitál}} \quad (4.04)$$

Úrokové krytí (4.05) patří také do ukazatelů zadluženosti, tento ukazatel informuje o schopnosti podniku splácet úroky. Optimální výše ukazatele je hodnota vyšší než 5. Výpočet je pomocí položky EBIT (zisk před zdaněním + nákladové úroky) k nákladovým úrokům. Vychází-li hodnota 1, znamená to, že firma vytvořila zisk rovný nákladovým úrokům a na další již nezbylo (např. úhradu daní, rozdělení čistého zisku pro vlastníka).

$$\text{Úrokové krytí} = \frac{\text{zisk před zdaněním} + \text{nákladové úroky}}{\text{nákladové úroky}} \quad (4.05)$$

Dále lze zmínit ukazatel **dobý splácení dluhu** (4.06), který informuje o schopnosti splacení dluhu vlastní činností. Doporučuje se, aby ukazatel klesal v čase, samotný výpočet se provede tím, že se cizí zdroje sníží o rezervy a vydělí se provozním cash flow.

$$\text{Doba splácení dluhů} = \frac{\text{cizí zdroje - rezervy}}{\text{provozní cash flow}} \quad (4.06)$$

Krytí dlouhodobého majetku vlastním kapitálem (4.07) je ukazatel, který vyjadřuje majetkovou a finanční strukturu podniku. Hodnota ukazatele vyšší než 1 svědčí o tom, že firma svá oběžná aktiva hradí z vlastních finančních zdrojů a nevyužívá cizí zdroje. Taková společnost preferuje stabilitu a jistotu před rizikem.

$$\text{Krytí dlouhodobého majetku} \\ \text{vlastním kapitálem} = \frac{\text{vlastní kapitál}}{\text{dlouhodobý majetek}} \quad (4.07)$$

Krytí dlouhodobého majetku dlouhodobými zdroji (4.08), tento ukazatel informuje o tom, zda podnik je podkapitalizován nebo překapitalizován. Podkapitalizace (hodnota nižší 1) znamená, že podnik dlouhodobý majetek hradí krátkodobými zdroji. Překapitalizace vyjadřuje finanční stabilitu, pro podnik je to bezpečné, ale dražší. Výpočet se zjistí pomocí položek vlastního kapitálu zvýšeného o dlouhodobé cizí zdroje a tento propočet dělený dlouhodobým majetkem.

$$\text{Krytí dlouhodobého majetku} \\ \text{dlouhodobými zdroji} = \frac{\text{vlastní kapitál} + \text{dlouhodobé cizí zdroje}}{\text{dlouhodobý majetek}} \quad (4.08)$$

4.6.2 Ukazatelé likvidity

Důležité je tu slovo „likvidita“. Tento pojem znamená schopnost podniku hradit své závazky včas. Pokud má podnik takové množství peněžních prostředků, kterými je schopný hradit své splatné závazky včas, hovoří se, že společnost je plně likvidní. V opačném případě má firma finanční problémy. Pro lepší vyhodnocení likvidity dané společnosti je dobré sledovat likviditu v delším časovém úseku.¹³⁵

¹³⁵KOVANICOVÁ, D., Finanční účetnictví světový koncept, s. 430-431.

Tento typ ukazatele poměřuje, čím je možno platit, k tomu co je nutno platit. V praxi se používají **tři základní ukazatelé likvidity**, které se od sebe liší v čitateli, který představuje různou dobu přeměnitelnosti daných složek na peníze.¹³⁶

Likvidita 1. stupně (okamžitá) zahrnuje nejlikvidnější položky z rozvahy (peněžní prostředky v pokladně, peněžní prostředky na bankovních účtech, cenné papíry volně obchodovatelné, šeky, kolky atd.). Ukazatel (4.09) se zjistí podílem krátkodobého finančního majetku a okamžitě splatných závazků. Vypočtené hodnoty by se měly pohybovat v rozmezí **0,2 – 0,5**. Jsou-li hodnoty vyšší, vypovídá to o neefektivním používání finančních prostředků.¹³⁷

$$\text{Likvidita 1. stupně (okamžitá)} = \frac{\text{krátkodobý finanční majetek}}{\text{krátkodobé závazky okamžitě splatné}} \quad (4.09)$$

Likvidita 2. stupně (pohotová) se doporučuje v rozmezí hodnot **1 – 1,5**. Hodnota 1 znamená, že podnik vyrovná své závazky a nemusí prodávat své zásoby. Vyšší hodnota ukazuje, že firma zbytečně váže peněžní prostředky, které by jinak mohla využít k zajištění vyššího zisku (výnosu). Pohotová likvidita (4.10) je podílem krátkodobého finančního majetku zvýšeného o krátkodobé pohledávky a krátkodobých závazků.¹³⁸

$$\text{Likvidita 2. stupně (pohotová)} = \frac{\text{krátkodobý finanční majetek} + \text{krátkodobé pohledávky}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (4.10)$$

Likvidita 3. stupně (běžná) představuje, kolikrát jsou krátkodobé závazky kryté oběžnými aktivy. Doporučené rozmezí je **1,5 – 2,5**. Ukazatel zjistíme dělením oběžných aktiv s krátkodobými závazky (4.11).¹³⁹

$$\text{Likvidita 3. stupně (běžná)} = \frac{\text{oběžná aktiva}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (4.11)$$

¹³⁶KNÁPKOVÁ, A.; PAVELKOVÁ, D.; ŠTEKER, K., Finanční analýza, s. 91.

¹³⁷Tamtéž, s. 92 - 93.

¹³⁸RŮČKOVÁ, P., Finanční analýza, s. 50.

¹³⁹Tamtéž, s. 50.

4.6.3 Ukazatelé rentability

Rentabilita (výnosnost vloženého kapitálu) informuje o schopnosti podniku vytvářet zisk, pro výpočet se používají údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty. Ukazatelů je plná řada a odlišují se pouze položkou, která se dává do čitatele.¹⁴⁰

V čitateli je položka zisku, který v podniku lze rozdělit do tří skupin. První skupina je zisk před odečtením nákladových úroků a daní tzv. **EBIT**, tento zisk se najde ve výkazu zisku a ztráty v položce provozní hospodářský výsledek, tento zisk se používá hlavně pro mezifirmní porovnání. Druhou skupinu tvoří čistý zisk (zisk po zdanění) tzv. **EAT**. Třetí skupina tzv. **EBT** je provozní zisk upravený o finanční a mimořádný výsledek před odečtením daně.¹⁴¹

Rentabilita celkového kapitálu (4.12) sděluje, kolik 1 koruna vloženého kapitálu vytvoří zisku. V ukazateli se měří zisk s celkovými aktivy a tím se zobrazuje výdělečná síla podniku. Při použití zisku EBIT se zjistí výkonnost podniku, který neovlivňují úroky a daň.¹⁴²

$$\text{Rentabilita celkového kapitálu (ROA)} = \frac{EBIT}{aktiva} = \frac{EBIT \times (1-T)}{aktiva} \quad (4.12)$$

Rentabilita vlastního kapitálu (4.13) zobrazuje výnosnost kapitálu vloženého do podniku. Investoři tak mají informaci o tom, jak je jejich kapitál zhodnocen. Pokud tento ukazatel roste, svědčí to např. o zlepšení hospodářského výsledku, snížení podílu na vlastním kapitálu nebo o poklesu nákladových úroků na cizím kapitálu. Vychází-li hodnota malá, pak investoři nebudou své prostředky do takového podniku vkládat a vloží je tam, kde jim to přinese větší výnos, čímž prakticky dochází k zániku podniku.

¹⁴⁰STROUHAL, J. a kol., Účetnictví 2011, s. 602.

¹⁴¹RŮČKOVÁ, P., Finanční analýza, s. 52.

¹⁴²KNÁPKOVÁ, A.; PAVELKOVÁ, D.; ŠTEKER, K., Finanční analýza, s. 98- 99.

Doporučována je hodnota, která je vyšší než výše úrokové míry bezrizikových cenných papírů.¹⁴³

$$\text{Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)} = \frac{\text{čistý zisk}}{\text{vlastní kapitál}} \quad (4.13)$$

Rentabilita tržeb (4.14) je další ukazatel patřící do ukazatelů rentability, vyjadřuje, kolik podnik vytvoří zisku na 1 korunu tržeb, tedy jak velká je zisková marže. Tento ukazatel slouží pro vyhodnocení úspěšnosti podniku. Dobré je porovnat hodnotu podniku s podobnými společnostmi.¹⁴⁴

$$\text{Rentabilita tržeb} = \frac{\text{čistý zisk}}{\text{tržby}} \quad (4.14)$$

Rentabilita nákladů (4.15), tento ukazatel je nejpoužívanější a zobrazuje, kolik 1 koruna nákladů přináší zisku.¹⁴⁵

$$\text{Rentabilita nákladů} = \frac{\text{čistý zisk}}{\text{náklady}} \quad (4.15)$$

4.6.4 Ukazatelé aktivity¹⁴⁶

Tyto ukazatele dokáží zjistit, zda firma umí své vložené prostředky dobře využít, zda efektivně hospodaří se svými aktivy. Toto se ověřuje pomocí ukazatele obratu aktiv, obratu dlouhodobého majetku, doby obratu zásob, doby obratu pohledávek a doby obratu závazků.

¹⁴³RŮČKOVÁ, P., Finanční analýza, s. 53-54.

¹⁴⁴KNÁPKOVÁ, A.; PAVELKOVÁ, D.; ŠTEKER, K., Finanční analýza, s. 98.

¹⁴⁵STROUHAL, J., Účetní závěrka, s. 166.

¹⁴⁶KNÁPKOVÁ, A.; PAVELKOVÁ, D.; ŠTEKER, K., Finanční analýza, s. 103 - 93.

Obrat aktiv (4.16) je částí pyramidového rozkladu. Čím vyšší hodnoty dosáhne, tím je to pro podnik lepší. Je daná minimální hodnota ukazatele ve výši 1. Je-li hodnota nižší, znamená to, že podnik používá své prostředky neefektivně. Výpočet je proveden jako poměr tržeb k aktivům (aktiva jsou dosazována do vzorce v netto hodnotě).

$$\text{Obrat aktiv} = \frac{\text{tržby}}{\text{aktiva}} \quad (4.16)$$

Obrat dlouhodobého majetku (4.17) je podobný obratu aktiv. Hodně záleží na způsobu odepisování majetku. Podává informace o použití investičního majetku a stanoví se jako podíl tržeb k dlouhodobému majetku. Tento ukazatel může být zkreslen pořízením majetku na leasing, neboť nedojde k zvýšení aktiv a tím výsledná hodnota je nadhodnocena.

$$\text{Obrat dlouhodobého majetku} = \frac{\text{tržby}}{\text{dlouhodobý majetek}} \quad (4.17)$$

Doba obratu zásob (4.18). Tento ukazatel určuje, jak je dlouhý jeden obrat, tzn. jak dlouho trvá přeměna z peněz na výrobky nebo zboží a zpět na peníze. Posuzuje se tu vývoj v čase a výpočet je pomocí podílu průměrného stavu zásob k tržbám násobený počtem dní za rok.

$$\text{Doba obratu zásob} = \frac{\text{průměrný stav zásob}}{\text{tržby}} \times 360 \quad (4.18)$$

Doba obratu pohledávek (4.19), jinak též doba splatnosti pohledávek, vyjadřuje, za jak dlouhou dobu (v průměru) zákazník zaplatí, tedy jak dlouhou dobu jsou v pohledávkách vázány finance. Výpočet je pomocí podílu průměrného stavu pohledávek a tržeb vynásobený počtem dní v roce. Ukazatel je porovnáván se splatností faktur. Čím je hodnota vyšší, tím víc podnik potřebuje úvěr, který zvyšuje náklady prostřednictvím úroků.

$$\text{Doba obratu pohledávek} = \frac{\text{průměrný stav pohledávek}}{\text{tržby}} \times 360 \quad (4.19)$$

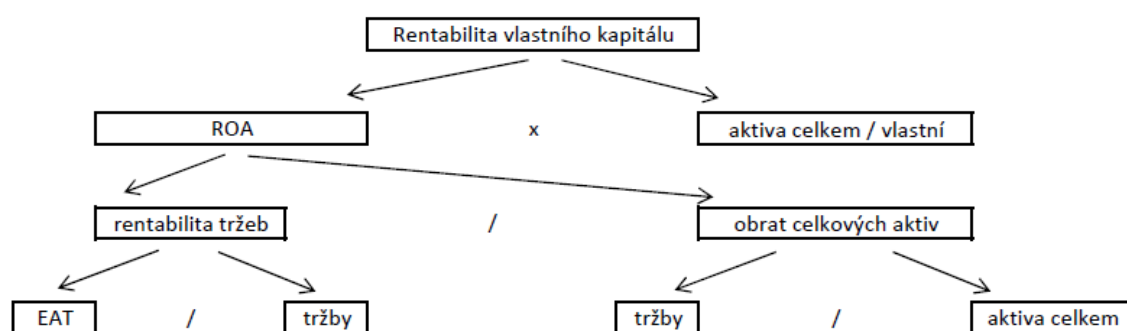
Doba obratu závazků (4.20) ukazuje, jak dlouho trvá, než je závazek uhrazen. Ukazatel se vypočte jako podíl krátkodobých závazků k tržbám, násobený počtem dní v roce. Výsledek je porovnáván s předcházejícím ukazatelem. Hodnota ukazatele by měla dosahovat maximálně výši doby obratu pohledávek. V případě převýšení hodnoty ukazatele doby obratu závazků nad hodnotou ukazatele doby obratu pohledávek dochází k ohrožení likvidity společnosti.

$$\text{Doba obratu závazků} = \frac{\text{krátkodobé závazky}}{\text{tržby}} \times 360 \quad (4.20)$$

4.7 Analýza soustav ukazatelů¹⁴⁷

V tomto modelu se vzájemně spojí ukazatelé, které jsou popsány výše. Cílem této metody je vytvořit jednoduchý model, který znázorní propojenost jednotlivých ukazatelů, čímž vznikne souhrn ukazatelů, které je následně možné rozložit opět až do podrobnosti. Funkcí tohoto modelu je ujasnit vliv dílčích ukazatelů na hospodaření firmy, shrnout vývoj podniku a pomoc při rozhodování o cílech firmy. Nejznámější ukazatelé soustav jsou Du Pontův rozklad, pyramidové soustavy a soustavy účelově vybraných ukazatelů.

Du Pontův rozklad (obr. 4.3) se zabývá rozkladem rentability vlastního kapitálu, odvozováním ziskové marže a obratu aktiv.

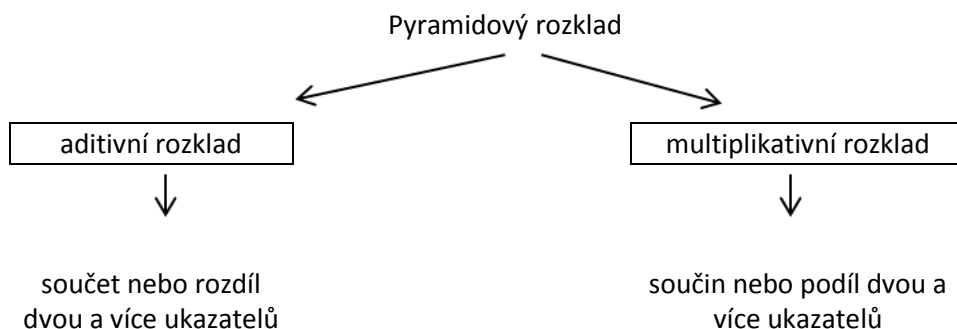


Obr. 4.3: Du Pontův rozklad

Zdroj: RŮČKOVÁ, P., Finanční analýza, s. 71.

¹⁴⁷RŮČKOVÁ, P., Finanční analýza, s. 70 -72.

Pro **pyramidový rozklad** se používá aditivní nebo multiplikativní postup (obr. 4.4), kdy se dva a více ukazatelů rozloží na součet nebo rozdíl či součin nebo podíl.



Obr. 4.4: *Pyramidový rozklad*
Zdroj: RŮČKOVÁ, P., Finanční analýza, s. 70.

Soustava účelově vybraných ukazatelů hodnotí velmi dobře finanční situaci podniku. Mezi tyto ukazatelé patří bankrotní modely a bonitní modely. Výsledkem analýzy je jedno číslo, které určuje jak je na tom firma finančně. Mezi modely je rozdíl v účelu vytvoření.

Bankrotní model informuje o možném bankrotu firmy. Mezi tyto modely patří např. Altmanův Z-scóre, upravený Altmanův model vhodný pro české podniky nebo model „IN“ a „IN05“.

Bonitní model hodnotí firmu z finanční pozice, zda je podnik dobrý nebo špatný. Dochází tu k porovnávání firmy s jinými, které patří do stejného oboru. Patří sem Kralickův Quicktest, Tamarého model, Argentiho model, Rychlý test a Bilanční analýzy.

Tyto soustavy využívají výzkumy ekonomického prostředí. Vzniká tu však problém, že výzkum nemusí být kompatibilní s danou ekonomikou země. Na základě toho i v ČR jsou tyto soustavy bankrotních a bonitních modelů upraveny pro dané podmínky.

4.7.1 Altmanův model

Altmanův model, nebo také Z-skóre, je nejvíce známý a používaný model, který se zabývá finanční situací podniku. Vzorec se skládá z pěti indexů a jejich vah. Váhy jsou upraveny podle odvětví.¹⁴⁸

Původní Altmanův model (4.21) slouží pro společnosti, které veřejně obchodují na burze. Výsledná hodnota vyšší než 2,99 znamená uspokojivou finanční situaci (pásma prosperity), hodnota v rozmezí 1,81 – 2,99 indikuje nevyhraněnou finanční situaci (pásma šedé zóny) a hodnota nižší než 1,81 ukazuje na skutečnost, že má podnik velké finanční problémy (pásma bankrotu).¹⁴⁹

$$\mathbf{Z\text{-}skóre} = 1,2 * X_1 + 1,4 * X_2 + 3,3 * X_3 + 0,6 * X_4 + 1,0 * X_5 \quad (4.21)$$

kde:

X_1 = čistý pracovní kapitál / aktiva celkem,

X_2 = nerozdělený zisk z minulých let / aktiva celkem,

X_3 = zisk před úroky a zdaněním (EBIT) / aktiva celkem,

X_4 = tržní hodnota vlastního kapitálu / cizí zdroje,

X_5 = tržby / aktiva celkem.

Altmanův model proto prošel úpravami a aktualizacemi a došlo tak k přejmenování na model „ZETA“. Ve vzorci došlo ke změně indexu X_4 a vah pro indexy. V indexu X_4 byla změněna položka tržní hodnota vlastního kapitálu na účetní hodnotu vlastního kapitálu. Model „ZETA“ jinde i označován Altmanův index (4.22) používají společnosti, které neobchodují na kapitálovém trhu. Výsledky mají posunuté hranice od původního

¹⁴⁸KUBÍČKOVÁ D. Účetní výkazy dle IFRS a bankrotní model Z-score [online]. 2011 [vid. 2013-04-21].

Dostupné v PDF z: <http://search.proquest.com/docview/1315218686?accountid=17116>

¹⁴⁹KISLINGEROVÁ, E.; HNILICA, J., Finanční analýza krok za krokem, s. 81.

modelu. V současnosti hodnota vyšší než 2,9 znamená uspokojivou finanční situaci (pásma prosperity), hodnota v rozmezí 1,2 – 2,9 indikuje nevyhraněnou finanční situaci (pásma šedé zóny) a hodnota nižší než 1,2 ukazuje na skutečnost, že má podnik velké finanční problémy (pásma bankrotu).¹⁵⁰

$$\mathbf{Z\text{-}skóre} = 0,717 * X_1 + 0,847 * X_2 + 3,107 * X_3 + 0,42 * X_4 + 0,998 * X_5 \quad (4.22)$$

kde:

X_1 = čistý pracovní kapitál / aktiva celkem,

X_2 = nerozdělený zisk z minulých let / aktiva celkem,

X_3 = zisk před úroky a zdaněním (EBIT) / aktiva celkem,

X_4 = vlastní kapitál / cizí zdroje,

X_5 = tržby / aktiva celkem.

4.7.2 Model „IN“¹⁵¹

Manželé Neumaierovi sestavili model, který zhodnotí finanční situaci firmy, vhodný přímo pro české prostředí. Tento model je nazýván jako index důvěryhodnosti IN_{95} . Vzorec je složen z šesti vah a indexů. Váhy byly publikovány v časopise Terno č. 5/1995, kde jsou uvedeny váhy pro odvětví v České republice podle OKEČ. Index se vypočítá dle vzorce (4.23).

$$\mathbf{IN_{95}} = V_1 * A + V_2 * B + V_3 * C + V_4 * D + V_5 * E - V_6 * F \quad (4.23)$$

kde:

$V_1 - V_6$ = váhy dle odvětví

¹⁵⁰JÁČOVÁ, H., Podnik jako součást ekonomického systému a vybrané aspekty jeho řízení, s. 139.

¹⁵¹Tamtéž, s. 142-143.

A = aktiva celkem / cizí zdroje,

B = EBIT / nákladové úroky,

C = EBIT / aktiva celkem,

D = tržby / aktiva celkem,

E = oběžná aktiva / krátkodobé závazky a krátkodobé bankovní úvěry,

F = závazky po lhůtě splatnosti / tržby.

Jelikož u indexu F (závazky po lhůtě splatnosti/tržby) vznikl problém se zjištěním výše závazků po lhůtě splatnosti, neboť podniky nemusí tuto informaci nikde sdělovat, byl tento index IN_{95} upraven na index IN_{05} . Tento index vyhovuje českému prostředí a zároveň i řeší problém se zjišťováním výše závazků po splatnosti. Výpočet je následující (4.24).

$$IN_{05} = 0,13 * A + 0,04 * B + 3,97 * C + 0,21 * D + 0,09 * E \quad (4.24)$$

kde:

A = aktiva celkem / cizí zdroje,

B = EBIT / nákladové úroky,

C = EBIT / aktiva celkem,

D = tržby / aktiva celkem,

E = oběžná aktiva / krátkodobé závazky a krátkodobé bankovní úvěry.

Výsledná hodnota vyšší než 1,6 znamená, že podnik tvoří hodnotu, hodnota v rozmezí 0,9 – 1,6 indikuje, že podnik se potýká s potenciálními finančními problémy a hodnota nižší než 0,9 ukazuje na skutečnost, že má podnik špatné finanční zdraví.

Modely IN jsou sice jednoduché, ale získáme z nich pouze informaci o výsledné hodnotě a ne o tom co je důvodem této hodnoty.

4.7.3 Grafická analýza

Pro lepší zobrazení finanční analýzy se využívají grafy. V současné době je hlavním nástrojem grafického znázornění tzv. „spider graf“, který rychle a přehledně zobrazuje a vyhodnocuje výkonnost dané společnosti s jinou.¹⁵²

Graf má podobu kružnice, od středu do první části kružnice je zobrazeno 100 % hodnoty ukazatele, a pak další část 200 %. Kružnice je složena z řady poměrových ukazatelů, které se člení do čtyř kvadrantů (ukazatele rentability, ukazatele likvidity, složení finančních zdrojů, ukazatele aktivity). Často se používá 16 ukazatelů, ale je možné počet snížit či ještě zvýšit. Kvadranty se skládají z paprsků v případě 16-ti ukazatelů, každý kvadrant obsahuje 4 paprsky. Na tyto paprsky se zobrazí vypočítané hodnoty, hodnoty jsou dosazovány v procentech vůči odvětvovému průměru, ty se pak spojí a vznikne spider graf.¹⁵³

V tab. 4.1 jsou uvedeny položky, které jsou následovně přeneseny do spider grafu obr. 4.5.

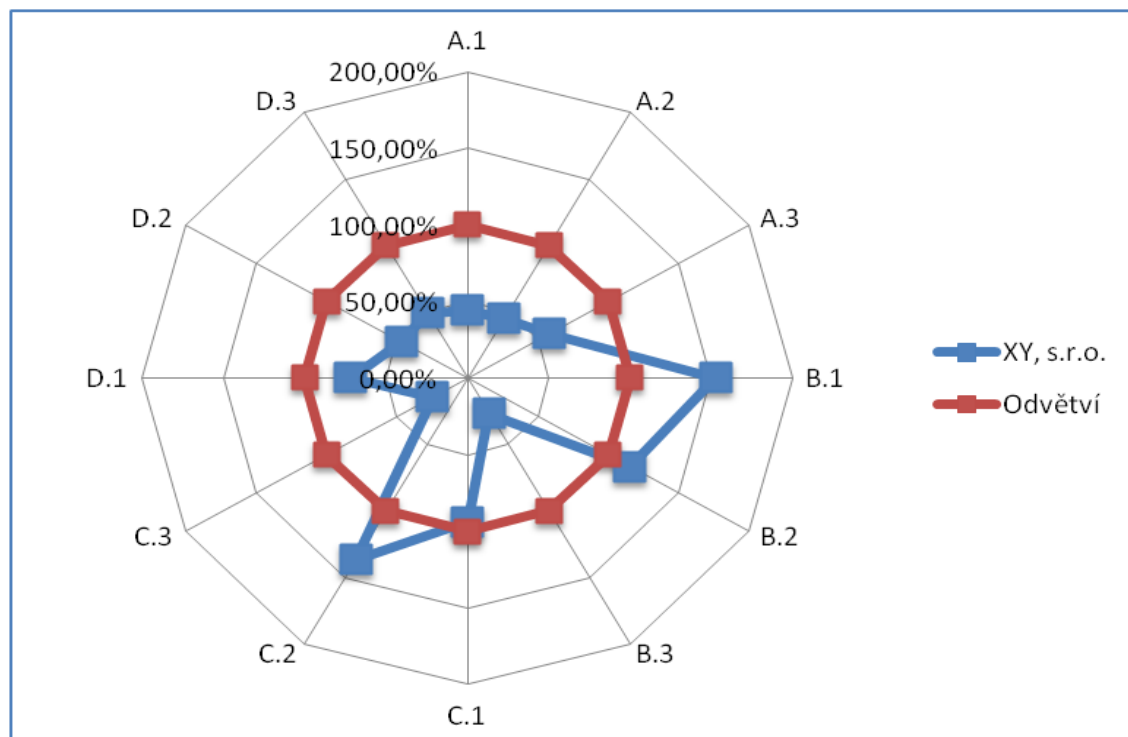
Tab. 4.1: Položky do Spider grafu

Rentabilita	Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)	A.1
	Rentabilita aktiv	A.2
	Rentabilita tržeb (ROA)	A.3
Likvidita	Běžná likvidita	B.1
	Pohotová likvidita	B.2
	Okamžitá likvidita	B.3
Zadluženost	Míra zadluženosti	C.1
	Krytí dlouhodobého majetku dlouhodobými zdroji	C.2
	Úrokové krytí	C.3
Obratovost	Obratovost aktiv	D.1
	Obratovost pohledávek	D.2
	Obratovost závazků	D.3

Zdroj: Knápková a kol., 2013, s. 119.

¹⁵²VOCHOZKA, M., Metody komplexního hodnocení podniku, s. 35-37.

¹⁵³SYNEK, M., Manažerská ekonomika, s. 357.



Obr. 4.5: Ukázka Spider grafu poměrových ukazatelů společnosti XY, s.r.o. a odvětví
Zdroj: KNÁPKOVÁ, A. a kol., Finanční analýza, s. 120.

4.8 Vyhodnocení výsledků finanční analýzy

Vyhodnocení výsledků finanční analýzy patří mezi nejtěžší část analýzy. Pro vyhodnocení je třeba posoudit i mnoho dalších faktorů, které hodnocení podniku ovlivňují, a to jak faktory interní, tak faktory externí. Měly by být zhodnoceny jak silné stránky podniku, tak jeho slabé stránky. Analýza by měla nalézt důležité faktory ovlivňující danou situaci podniku a přinést doporučení na zlepšení. Podnik je třeba porovnat s hodnotami podobné firmy. Tady však může nastat problém s rozdílností účetních výkazů a účetních technik. Vliv na hospodaření podniku mohou mít dále i mimořádné události či sezónní výkyvy, přičemž i tyto skutečnosti musí finanční analýza zohlednit.¹⁵⁴

¹⁵⁴STROUHAL, J., Účetní závěrka, s. 182.

5. Porovnání vybraných ukazatelů finanční analýzy zjištěné dle výkazů IFRS a české účetní legislativy u dané společnosti

Cílem této části diplomové práce je v první řadě porovnat jednotlivé položky účetních výkazů společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. sestavených k 31. 12. 2010, 2011 a 2012 dle ČÚL a dle IFRS. Následně zjištěné rozdíly popsat a vysvětlit a na závěr provést zhodnocení těchto rozdílů z hlediska jejich vlivu na informace, které lze na podkladě účetních výkazů získat, tj. jejich vliv na finanční analýzu společnosti.

Při práci s položkami účetních výkazů jsou využívány poznatky, metody a postupy uvedené v teoretické části této diplomové práce. Teoretická část je sepsána s využitím odborné literatury, která je uvedena v seznamu použité literatury.

Zdrojem dat pro porovnání a rozbor ukazatelů finanční analýzy jsou účetní závěrky společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. sestavené k 31. 12. 2010, 31. 12. 2011 a 31. 12. 2012.

Příloha P obsahuje Rozvahu a Výkaz zisku a ztráty společnosti a výkaz Cash flow za rok 2010 – 2012 v tis. Kč dle ČÚL a IFRS, ze kterých je čerpáno v následujících kapitolách.

5.1 Historie a vývoj podniku ARGO-HYTOS s. r. o.

ARGO-HYTOS je společnost s ručením omezeným s téměř 60letou tradicí v oblasti přesné strojírenské výroby.

Strojírenskou výrobou se začala společnost zabývat v období mezi 1. a 2. světovou válkou. Do té doby probíhala v podniku od jeho založení, které se datuje na počátek 20. století, papírenská, textilní a strojírenská výroba. Strojírenská výroba tak navázala na předchozí zaměření podniku v místě bývalé textilní továrny.

Strojírenská výroba probíhala postupně pod různými firmami. Teprve až v 50. letech se začalo s výrobou obráběcích strojů pod firmou TOS (továrna obráběcích strojů), která se dvěma dalšími firmami patřila mezi předchůdce akciové společnosti HYTOS.

Podnik HYTOS a.s. se zahraniční účastí byl založen 1. 10. 1992. Již po necelém roce, ke dni 1. 7. 1993, však došlo ke změně majitele, když po privatizaci společnosti převzal akcie druhý z partnerů, rakouská firma ULBRICH GmbH, Tribuswinkel společně s novým partnerem ARGo GmbH, Kraichtal, SRN.

Pod obchodním názvem HYTOS a.s. fungovala společnost až do 1. 1. 2004, kdy se přejmenovala na ARGO-HYTOS a.s. a současně se změnou názvu došlo i k rozšíření předmětu podnikání o Výzkum a vývoj v oblasti technických věd.

Dne 1. 1. 2007 se změnila právní forma podnikání na společnost ručením omezeným.

ARGO-HYTOS s.r.o. je dnes součástí strategického holdingu FSP FLUID SYSTÉMS PARTNERS Holding AG, se sídlem ve Švýcarsku. Zabývá se především vývojem, výrobou a prodejem hydraulických prvků a agregátů. Výrobky odpovídají požadavkům mezinárodních norem, technickým a právním předpisům.

V roce 2012 společnost zaměstnávala 530 zaměstnanců, kteří jsou rozděleni do pěti segmentů.

Mezi produktové portfolio společnosti patří rozvaděče, proporcionální ventily, tlakové ventily, jednosměrné ventily, elektronické řídicí jednotky, škrtící ventily, zakázkové agregáty, bloky řídicích prvků a kompaktní agregáty atd.

Společnost má obchodní zastoupení v Rakousku, Maďarsku, Nizozemí, Slovinsku, Francii, Polsku a také v USA. V roce 2012 společnost rozšířila svoji působnost do Asie, Severní Ameriky a Ruska.

Organizační schéma ARGO-HYTOS s.r.o. je v *příloze Q*.

5.2 Finanční analýza podle české legislativy a IFRS

Tato kapitola se věnuje finanční analýze společnosti a současně posuzuje, jaký vliv na vyhodnocení finanční analýzy mají rozdílnosti při převodu účetní závěrky na IFRS.

ARGO-HYTOS s.r.o. patří do holdingu FSP FLUID SYSTÉMS PARTNERS Holding AG, se sídlem ve Švýcarsku. Jelikož není společnost povinná sestavovat účetní závěrku dle IAS/IFRS, nemá vypracovaný komentář k účetním výkazům a výkaz změn ve vlastním kapitálu.

Výkazy sestavované společnostmi dle ČÚL jsou vytvářeny na základě vyhlášky č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů. Výkazy sestavované dle IFRS jsou vytvářeny v souladu s předpisy IAS a slouží pro mateřskou společnost FSP Fluid Systems Partners Holding AG.

Účetním obdobím společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. je kalendářní rok. Základní kapitál společnosti činí 130 000 000 Kč. Výše aktiv se ve sledovaných letech 2010 – 2011 – 2012 pohybuje od 862 658 000 Kč do 839 969 000 Kč.

V roce 2012 dosáhla společnost obrátu ve výši 1 095 miliónů Kč, což představuje mírný pokles ve výši 1,67 % oproti roku 2011. Důvodem tohoto poklesu je především krize Eurozóny a slábnoucí hospodářství Číny, které má vliv na významné odběratele společnosti jako např. Caterpillar, John Deere, skupina Fayat nebo Wirtgen. Společnost i přes pokles obrátu dosáhla dle ČÚL v roce 2012 výrazně nižší ztráty než v roce 2011. Ztráta společnosti v roce 2012 byla 5 984 000 Kč, což je zhruba třetinová hodnota oproti předchozímu roku. Ztráta v roce 2011 ve výši 15 939 000 Kč byla způsobena rozvojem společnosti, který byl zaměřen především na rozšíření činností na mezinárodních trzích, na proniknutí do nových segmentů trhu s mobilní hydraulikou na českém trhu a na zlepšení interních procesů s cílem zvýšení produktivity. Dále byla ztráta v roce 2011 způsobena projekty, které měly malou marži a současně navýšení materiálových nákladů, především mědi, duralu a oceli. Rok 2010 byl naopak ziskový, společnost dosáhla zisku ve výši 6 700 000,- Kč. Důvodem zisku byl zejména prodej dceřiné společnosti HYTOS Ostrava Vítkovice Holding, která na jedné straně vyrovnala dluhy vůči FSP a na druhé straně vygenerovala zisk.

V tab. 5.1 je uveden přehled všech položek z rozvahy, které jsou vykazovány v ARGO-HYTOS s.r.o. odlišně dle jednotlivých legislativ. Jak vyplývá z tabulky, nejvýznamnější rozdíly nastanou v položce **dlouhodobý majetek**, který má vliv na položku **náklady příštího období**, dále v položce **výsledek hospodaření** a také v položce **rezervy**.

Tab. 5.1: Porovnání položek rozvahy dle ČÚL a IFRS

Položky	ČÚL	IFRS	ČÚL	IFRS	ČÚL	IFRS
	(v tis. Kč)	(v tis. Kč)	(v tis. Kč)	(v tis. Kč)	(v tis. Kč)	(v tis. Kč)
	2012	2012	2011	2011	2010	2010
AKTIVA CELKEM	762 658	898 728	839 969	994 955	833 822	797 060
Dlouhodobý majetek	332 889	473 389	350 508	512 889	372 466	346 484
Stavby	218 518	197 651	224 614	203 747	230 848	228 902
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	106 306	267 673	122 966	306 214	137 722	113 686
Jiné pohledávky	317	235				
Náklady příštích období	4 689	341	11 515	4 121	21 641	10 861
PASIVA CELKEM	762 658	898 728	839 969	994 955	833 822	797 060
Vlastní kapitál	291 607	306 265	297 592	293 874	313 531	313 572
Výsledek hospodaření minulých let	-40 428	-44 145	-24 488	-45 047	-31 188	-31 188
Neuhrazená ztráta minulých let	-40 428	-44 145	-24 488	-45 047	-31 188	-51 788
Výsledek hospodaření za běžnou činnost	-5 984	12 391	-15 939	902	6 700	6 741
Cizí zdroje	468 110	589 522	541 536	700 240	517 305	480 502
Ostatní rezervy	5 147	126 559	1 950	81 948	2 000	-34 803
Jiné závazky				78 706		

Zdroj: Vlastní zpracování.

Tabulka 5.2 obsahuje přehled všech rozdílných položek z výkazu zisku a ztráty u dané společnosti. Zde je uvedena položka služby, odpisy, z toho vyplývající hospodářský výsledek z provozní činnosti, finanční náklady a výnosy a tedy i hospodářský výsledek z finanční činnosti.

Tab. 5.2: Porovnání položek výkazu zisku a ztráty dle ČÚL a IFRS k 31. 12. 2012

Položka	Hodnota k 31.12.2012 dle ČÚL	Hotnota k 31.12.2012 dle IFRS	Hotnota k 31.12.2011 dle ČÚL	Hotnota k 31.12.2011 dle IFRS	Hotnota k 31.12.2010 dle ČÚL	Hotnota k 31.12.2010 dle IFRS
Služby	184 174	139 637	186 912	140 836	165 276	131 322
Odpisy	29 969	51 623	30 301	54 100	37 708	63 690
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	175	402	533	533	0	0
Provozní výsledek hospodaření	-215	22 443	3 274	25 551	-7 863	109
Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	432	0	0	0	0	0
Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	350	0	0	0	0	0
Nákladové úroky	15 905	19 804	16 422	22 672	16 652	24 593
Ostatní finanční výnosy	33 576	33 670	28 253	29 103	23 227	23 237
Ostatní finanční náklady	31 990	32 386	35 631	35 667	18 147	18 147
Finanční výsledek hospodaření	-16 778	-21 061	-23 699	-29 135	8 747	816
Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	-5 984	12 391	-15 939	902	6 700	6 741
Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	-16 993	1 382	-20 425	-3 584	884	925

Zdroj: Vlastní zpracování.

5.2.1 Analýza stavových ukazatelů

Tato analýza bude rozdělena na dvě části a to na analýzu majetkovou a analýzu finanční.

Tab. 5.3: Majetková struktura společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. dle ČÚL a IFRS

AKTIVA	2010			2011			2012		
	ČÚL	IFRS	Rozdíl IFRS/ČÚL	ČÚL	IFRS	Rozdíl IFRS/ČÚL	ČÚL	IFRS	Rozdíl IFRS/ČÚL
	(v tis. Kč)	(v tis. Kč)		(v tis. Kč)	(v tis. Kč)		(v tis. Kč)	(v tis. Kč)	
AKTIVA CELKEM	833 822	797 060	-4,41%	839 969	994 955	18,45%	762 658	898 728	17,84%
Dlouhodobý majetek	372 466	346 484	-6,98%	350 508	512 889	46,33%	332 889	473 389	42,21%
Dlouhodobý nehmotný majetek	1 607	1607	0,00%	258	258	0,00%	311	311	0,00%
Dlouhodobý hmotný majetek	370 810	344 828	-7,01%	350 201	512 582	46,37%	332 529	473 029	42,25%
Dlouhodobý finanční majetek	49	49	0,00%	49	49	0,00%	49	49	0,00%
Oběžná aktiva	439 715	439 715	0,00%	470 981	470 980	0,00%	425 080	424 998	-0,02%
Zásoby	275 811	275 811	0,00%	276 705	276 705	0,00%	230 798	230 798	0,00%
Dlouhodobé pohledávky	0	0	0,00%	2 298	2 298	0,00%	13 307	13 307	0,00%
Krátkodobé pohledávky	158 711	158 711	0,00%	163 990	163 989	0,00%	153 189	153 107	-0,05%
Časové rozlišení	21 641	10861	-49,81%	18 480	11086	-40,01%	4 689	341	-92,73%

Zdroj: Vlastní zpracování.

Tab. 5.4: Horizontální a vertikální analýza majetkové struktury společnosti ARGO-HYTOS s.r.o.

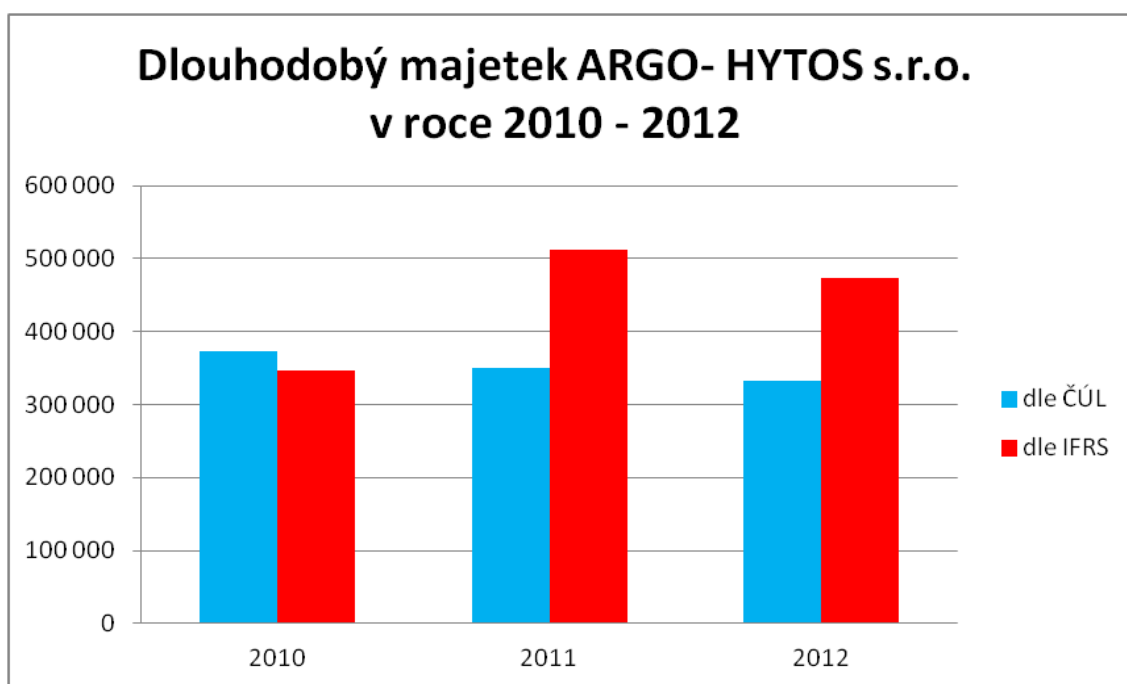
AKTIVA	2010		2011		2012		Vývoj změn			
	ČÚL	IFRS	ČÚL	IFRS	ČÚL	IFRS	ČÚL	IFRS	ČÚL	IFRS
	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	11/10	11/10	12/11	12/11
AKTIVA CELKEM	100%	100%	100%	100%	100%	100%	0,74%	24,83%	-9,20%	-9,67%
Dlouhodobý majetek	44,67%	43,47%	41,73%	51,55%	43,65%	52,67%	-5,90%	48,03%	-5,03%	-7,70%
Dlouhodobý nehmotný majetek	0,19%	0,20%	0,03%	0,03%	0,04%	0,03%	-83,95%	-83,95%	20,54%	20,54%
Dlouhodobý hmotný majetek	44,47%	43,26%	41,69%	51,52%	43,60%	52,63%	-5,56%	48,65%	-5,05%	-7,72%
Dlouhodobý finanční majetek	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Oběžná aktiva	52,73%	55,17%	56,07%	47,34%	55,74%	47,29%	7,11%	7,11%	-9,75%	-9,76%
Zásoby	33,08%	34,60%	32,94%	27,81%	30,26%	25,68%	0,32%	0,32%	-16,59%	-16,59%
Dlouhodobé pohledávky	0,00%	0,00%	0,27%	0,23%	1,74%	1,48%	nedef.	nedef.	479,07%	479,07%
Krátkodobé pohledávky	19,03%	19,91%	19,52%	16,48%	20,09%	17,04%	3,33%	3,33%	-6,59%	-6,64%
Časové rozlišení	2,60%	1,36%	2,20%	1,11%	0,61%	0,04%	-14,61%	2,07%	-74,63%	-96,92%

Zdroj: Vlastní zpracování.

Z tabulky 5.3 a 5.4 lze vyčíst, že ve společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v položce celkových aktiv v období 2010 – 2012 dle ČÚL došlo k poklesu o 8,5 %, zatímco dle IFRS celková

suma aktiv vzrostla o skoro 13 %. Tento více než 20 % rozdíl je způsobený odlišností v účtování položek, z kterých jsou aktiva složena.

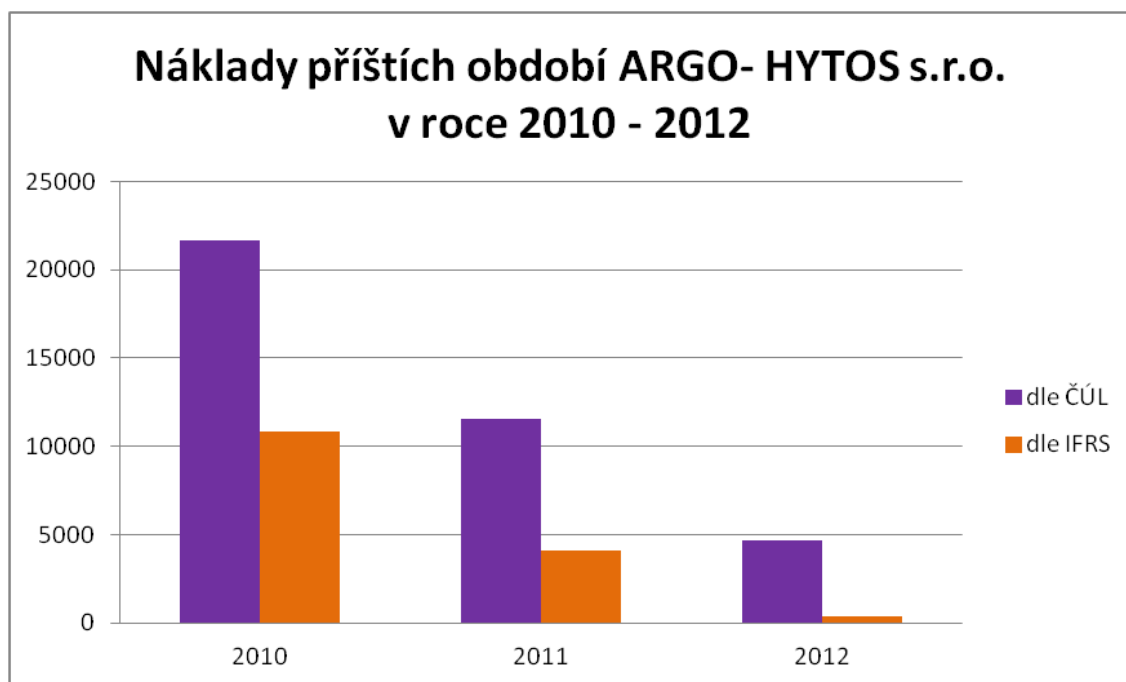
Největší rozdíl v aktivech vytváří dlouhodobý majetek. Dle ČÚL dlouhodobý hmotný majetek poklesl o téměř 11 %, zatímco dle IFRS tato položka o 37 % vzrostla. Tento rozdíl vzniká při převodu dlouhodobého hmotného majetku z ČÚL na IFRS, **kdy dochází ke stornu ročních odpisů, majetek se přeceňuje na reálnou hodnotu a také je provedena aktivace majetku pořízeného formou finančního leasingu.** Tyto rozdíly dlouhodobého majetku mezi přístupy zachycuje obr. 5.1.



Obr. 5.1: Dlouhodobý majetek společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012
Zdroj: Vlastní zpracování.

Oběžná aktiva se v období 2010 – 2012 snížila o 3 % a to jak dle ČÚL tak dle IFRS. V této položce je mezi oběma přístupy jen nepatrný rozdíl.

V časovém rozlišení je naopak rozdíl mezi oběma přístupy značný. V roce 2012 je hodnota časového rozlišení v IFRS skoro o 93 % nižší než dle ČÚL. Tato odlišnost je **důsledkem vyjmutí časově rozlišované první leasingové splátky** (leasingové akontace). Rozdíly v této položce jsou graficky zachyceny v obr. 5.2.



Obr. 5.2: Náklady příštích období společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012
Zdroj: Vlastní zpracování.

Zmiňované odlišnosti mají dále vliv na výsledek hospodaření daného účetního období a na celkovou sumu pasiv, kterými se budeme zabývat nyní.

Tab. 5.5: Finanční struktura společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. dle ČÚL a IFRS

PASIVA	2010			2011			2012		
	ČÚL	IFRS	Rozdíl	ČÚL	IFRS	Rozdíl	ČÚL	IFRS	Rozdíl
	(v tis. Kč)	(v tis. Kč)		(v tis. Kč)	(v tis. Kč)		(v tis. Kč)	(v tis. Kč)	
PASIVA CELKEM	833 822	797 060	-4,41%	839 969	994 955	18,45%	762 658	898 728	17,84%
Vlastní kapitál	313 531	313 572	0,01%	297 592	293 874	-1,25%	291 607	306 265	5,03%
<i>Základní kapitál</i>	130 000	130 000	0,00%	130 000	130 000	0,00%	130 000	130 000	0,00%
<i>Kapitálové fondy</i>	195 019	195 019	0,00%	195 019	195 019	0,00%	195 019	195 019	0,00%
<i>Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku</i>	13 000	13 000	0,00%	13 000	13 000	0,00%	13 000	13 000	0,00%
<i>Výsledek hospodaření minulých let</i>	-31 188	-31 188	0,00%	-24 488	-45 047	83,96%	-40 428	-44 145	9,19%
<i>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</i>	6 700	6 741	0,61%	-15 939	902	-105,66%	-5 984	12 391	-307,07%
Cizí zdroje	517 305	480 502	-7,11%	541 536	700 240	29,31%	468 110	589 522	25,94%
<i>Rezervy</i>	2 000	-34 803	-1840,15%	1 950	81 948	4102,46%	5 147	126 559	2358,89%
<i>Dlouhodobé závazky</i>	2 952	2 952	0,00%	1 127	0	-100,00%	240 277	240 277	0,00%
<i>Krátkodobé závazky</i>	150 138	150 138	0,00%	381 855	460 561	20,61%	138 164	138 164	0,00%
<i>Bankovní úvěry a výpomoci</i>	362 215	362 215	0,00%	156 604	157 731	0,72%	84 522	84 522	0,00%
Časové rozlišení	2 986	2 986	0,00%	841	841	0,00%	2 941	2 941	0,00%

Zdroj: Vlastní zpracování.

Tab. 5.6: Horizontální a vertikální analýza finanční struktury společnosti ARGO-HYTOS s.r.o.

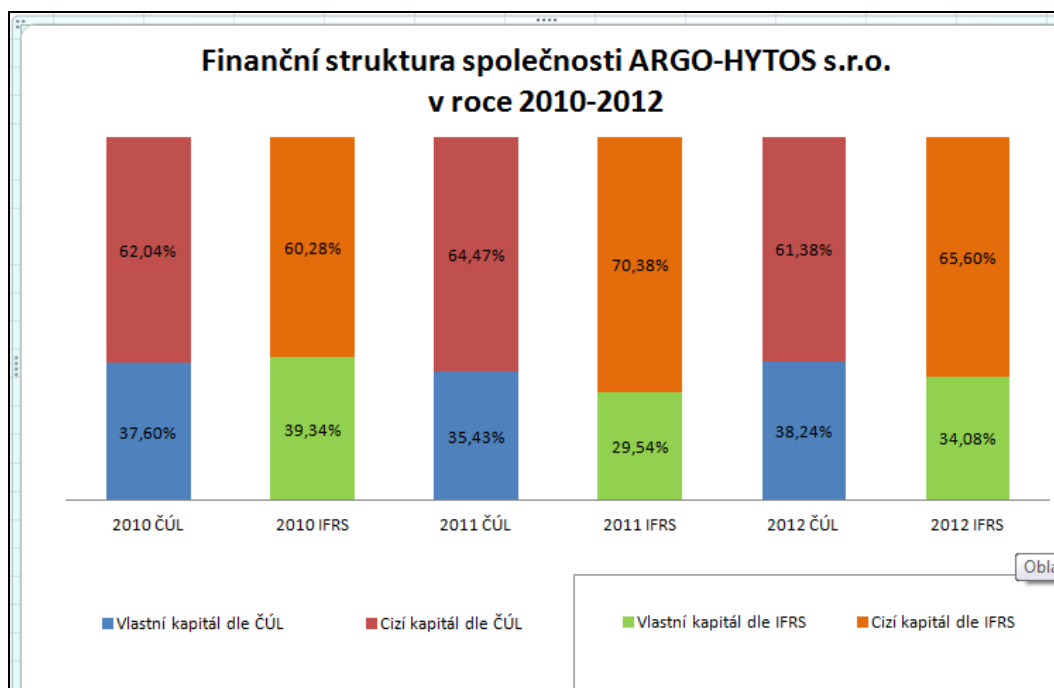
PASIVA	2010		2011		2012		Vývoj změn			
	ČÚL	IFRS	ČÚL	IFRS	ČÚL	IFRS	ČÚL	IFRS	ČÚL	IFRS
	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	11/10	11/10	12/11	12/11
PASIVA CELKEM	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	0,74%	24,83%	-9,20%	-9,67%
Vlastní kapitál	37,60%	39,34%	35,43%	29,54%	38,24%	34,08%	-5,08%	-6,28%	-2,01%	4,22%
Základní kapitál	15,59%	16,31%	15,48%	13,07%	17,05%	14,46%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Kapitálové fondy	23,39%	24,47%	23,22%	19,60%	25,57%	21,70%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	1,56%	1,63%	1,55%	1,31%	1,70%	1,45%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Výsledek hospodaření minulých let	-3,74%	-3,91%	-2,92%	-4,53%	-5,30%	-4,91%	-21,48%	44,44%	65,09%	-2,00%
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	0,80%	0,85%	-1,90%	0,09%	-0,78%	1,38%	-337,90%	-86,62%	-62,46%	1273,73%
Cizí zdroje	62,04%	60,28%	64,47%	70,38%	61,38%	65,60%	4,68%	45,73%	-13,56%	-15,81%
Rezervy	0,24%	-4,37%	0,23%	8,24%	0,67%	14,08%	-2,50%	-335,46%	163,95%	54,44%
Dlouhodobé závazky	0,35%	0,37%	0,13%	0,00%	31,51%	26,74%	-61,82%	-100,00%	21220,05%	nedef.
Krátkodobé závazky	18,01%	18,84%	45,46%	46,29%	18,12%	15,37%	154,34%	206,76%	-63,82%	-70,00%
Bankovní úvěry a výpomoci	43,44%	45,44%	18,64%	15,85%	11,08%	9,40%	-56,76%	-56,45%	-46,03%	-46,41%
Časové rozlišení	0,36%	0,37%	0,10%	0,08%	0,39%	0,33%	-71,84%	-71,84%	249,70%	249,70%

Zdroj: Vlastní zpracování.

V tabulkách 5.5 a 5.6 je zachycena finanční struktura společnosti. V tomto výkazu došlo v průběhu vývoje, tj. za období 2010 – 2012, dle ČÚL k poklesu celkových pasiv o 8,5 %, zatímco dle IFRS došlo k jejich nárustu skoro o 13 %. Tento více než 20 % rozdíl, který odpovídá rozdílu v aktivech za stejné období, je způsoben položkami popsány níže.

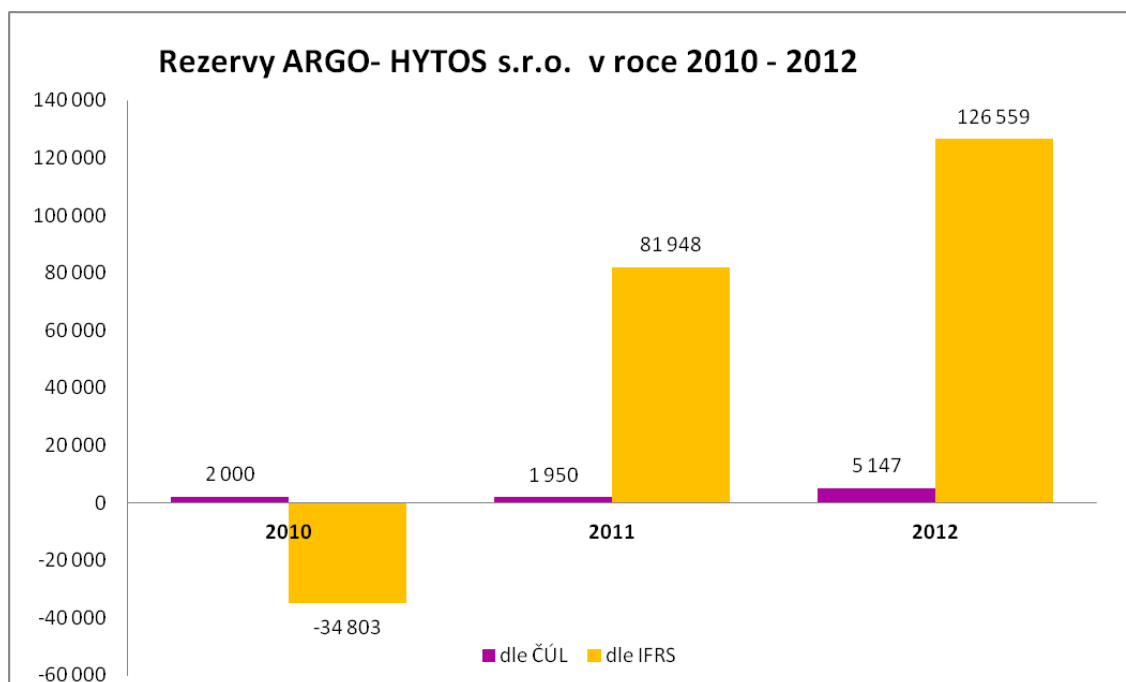
Podíl vlastního kapitálu na celkových pasivech se v průběhu sledovaných let 2010 – 2012 pohyboval mezi 35 – 38 % dle ČÚL a mezi 29 – 39 % dle IFRS. Vlastní kapitál se během tří let snížil o 7 % dle ČÚL, v IFRS pak pouze o 2 %. Cizí kapitál se naopak v průběhu sledovaných let pohyboval mezi 62 – 65 % dle ČÚL a mezi 61 – 71 % dle IFRS. Cizí kapitál se v průběhu sledovaného období dle ČÚL snížil o cca 9,5 % zatímco dle IFRS cizí

kapitál zaznamenal růst o 22,7 %. Podíl vlastního a cizího kapitálu na celkových pasivech je znázorněn obr. 5.3.



Obr. 5.3: Finanční struktura společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012
Zdroj: Vlastní zpracování.

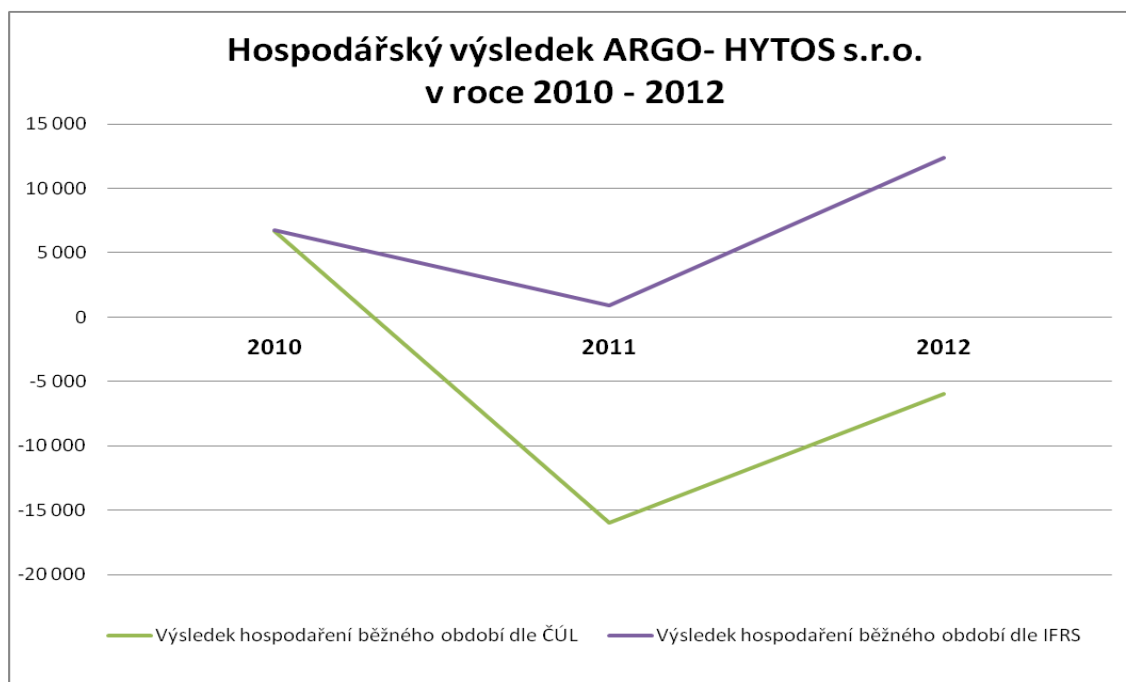
Zajímavé je sledování vývoje položky rezerv, která se zvýšila v roce 2012 při převodu z ČÚL na IFRS téměř 25 krát. Samotný vývoj mezi oběma přístupy je značný, což znázorňuje obr. 5.4. Důvodem této odlišnosti je skutečnost, že společnost majetek pořízený na leasing aktivuje do majetku a jako protiúčet používá účet rezerv.



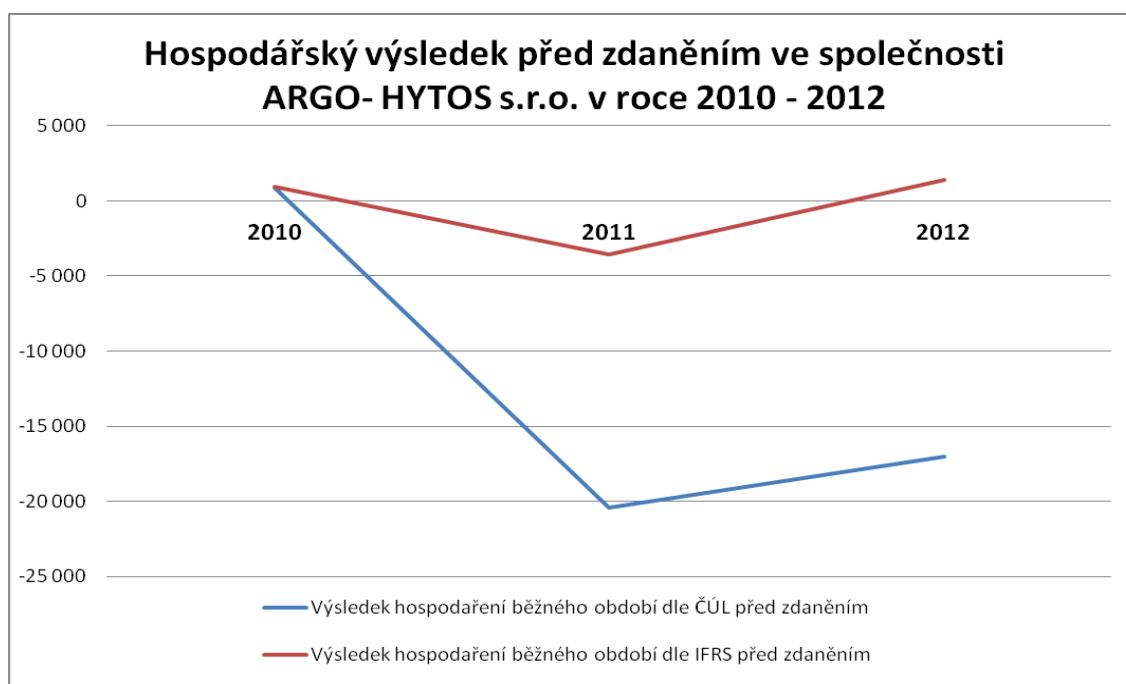
Obr. 5.4: Rezervy společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012

Zdroj: Vlastní zpracování.

Změny mezi ČÚL a IFRS nastaly také ve výsledku hospodaření běžného účetního období. Zatímco výkazy IFRS vykazují zisk, dle ČÚL vychází ztráta. Tyto rozdíly jsou graficky zachyceny v obr. 5.5 hospodářský výsledek za účetní období a v obr. 5.6 hospodářský výsledek před zdaněním. Důvod, proč dochází k těmto odlišnostem, je popsán níže v analýze položek z výkazu zisku a ztráty. V tabulce 5.2 je přehled všech rozdílných položek mezi přístupy z výkazu zisku a ztráty u dané společnosti.



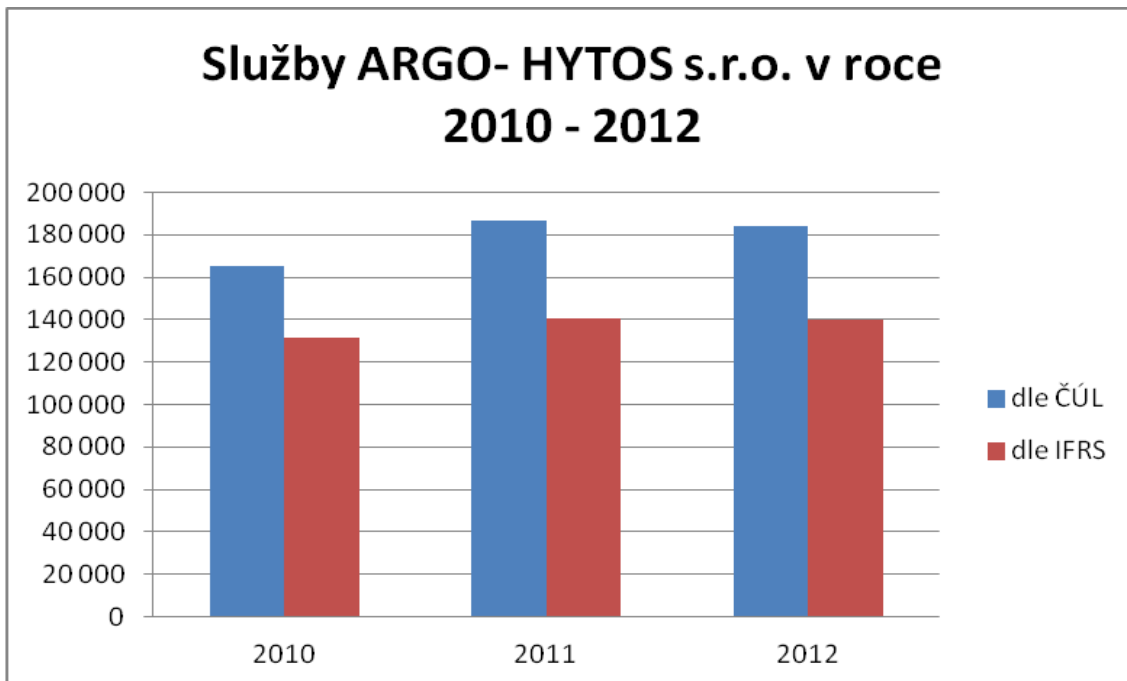
Obr. 5.5: Hospodářský výsledek po zdanění společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012
Zdroj: Vlastní zpracování.



Obr. 5.6: Hospodářský výsledek před zdaněním ve společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012
Zdroj: Vlastní zpracování.

Odlišnost mezi ČÚL a IFRS, která má vliv na hospodářský výsledek, je v položce služby, která je dle ČÚL vyšší v daných letech o cca 30 % než v IFRS. Díky tomu vychází i hospodářský výsledek dle ČÚL hůře než v IFRS. Tento rozdíl je způsobený opět

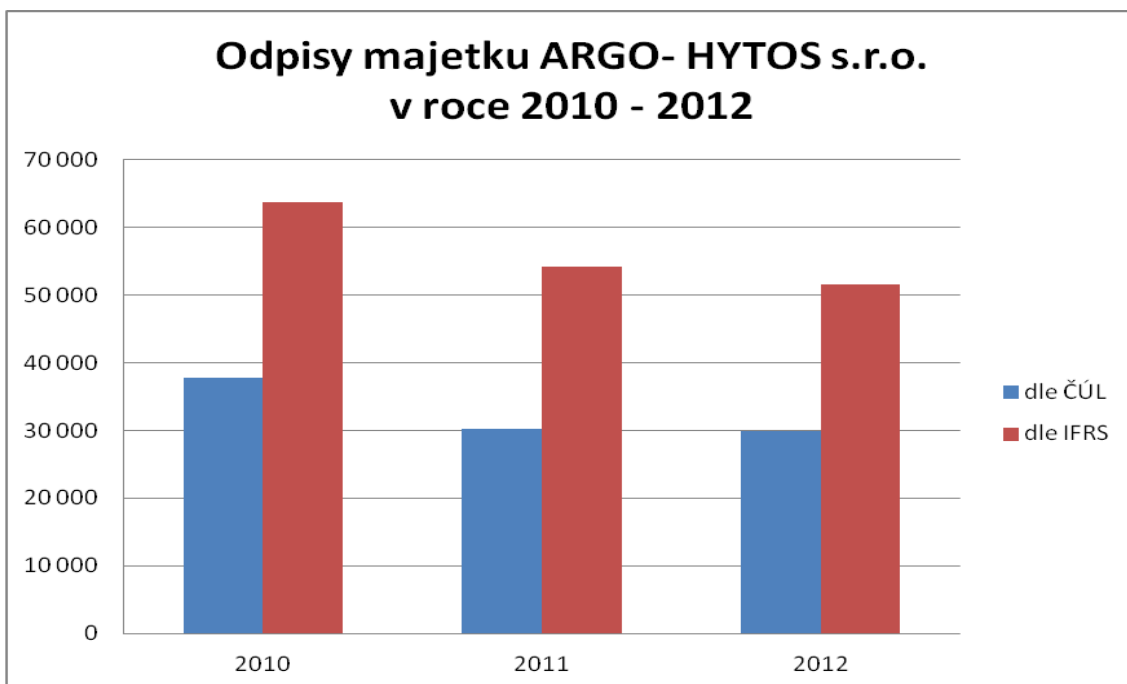
finančním leasingem, neboť dle ČÚL je první akontace leasingu rozpouštěna do nákladů spolu se splátkami a dle IFRS se takto pořízený majetek odepisuje. Rozdíl mezi oběma přístupy v položce služby zobrazuje obr. 5.7.



Obr. 5.7: Služby společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012

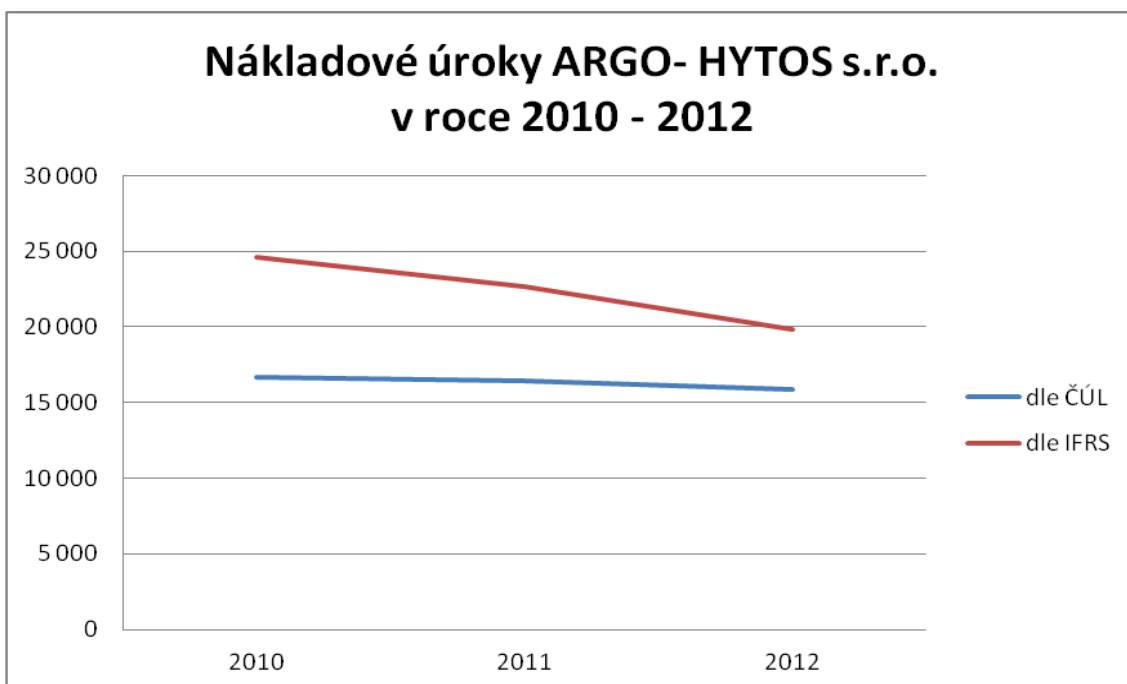
Zdroj: Vlastní zpracování.

Další rozdíl, jak již bylo u služeb zmíněno, je mezi oběma legislativami v položce odpisy. Dle ČÚL vychází odpis méně, než dle IFRS. Odpis v IFRS je o 68-78 % vyšší v daných letech než dle ČÚL. Tato odlišnost je způsobena v rozdílech účtování dlouhodobého majetku pořízeného na leasing a s ním spojeného odpisu majetku. Tato položka má také vliv na hospodářský výsledek a to takový, že dle ČÚL je hospodářský výsledek vyšší než dle IFRS. Obr. 5.8 ukazuje rozdílnost odpisů.



Obr. 5.8: Odpisy majetku společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012
Zdroj: Vlastní zpracování.

Změny mezi ČÚL a IFRS nastaly také v položce nákladové úroky. Dle ČÚL jsou úroky nižší než dle IFRS, toto zobrazuje obr. 5.9. Tento rozdíl opět způsobuje leasing, neboť společnost uzavřela leasingové smlouvy v zahraničí a tím vznikají kurzové rozdíly.



Obr. 5.9: Nákladové úroky společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012
Zdroj: Vlastní zpracování.

Všechny tyto výše popsané rozlišnosti v položkách mezi ČÚL a IFRS mají vliv i na výpočty jednotlivých ukazatelů finanční analýzy, neboť jsou do vzorců dosazovány položky z rozvahy a výkazu zisku a ztráty. V následujících kapitolách se zaměřím na to, jak velký vliv to má na jednotlivé ukazatele a tím i na výsledek finanční analýzy.

5.2.2 Ukazatelé likvidity

Z tabulky 5.7 a následně z obrázků vyplývá, že mezi přístupy nejsou příliš velké rozdíly, neboť výše jednotlivých položek se liší pouze v roce 2011 v položce krátkodobé závazky. Jednotlivé likvidity a případné rozdíly jsou popsány níže.

Tab. 5.7: Hodnoty pro likviditu společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. dle ČÚL a IFRS v roce 2010-2012 a jejich výpočet

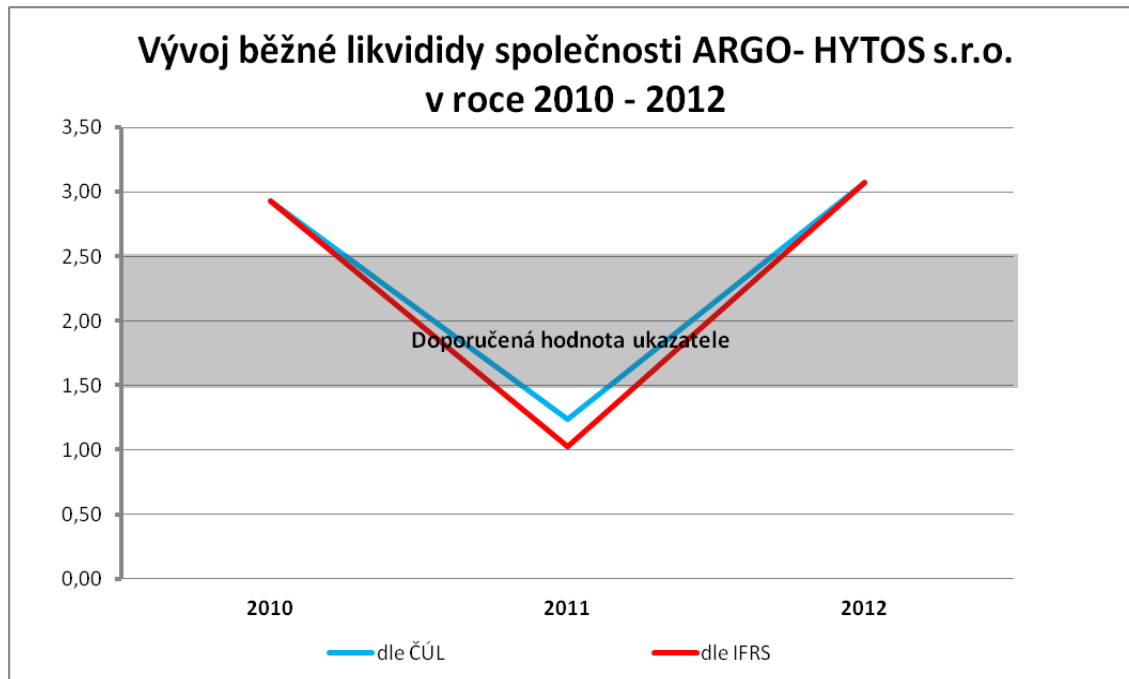
UKAZATELE LIKVIDITY	ČÚL			IFRS		
Roky/vstupní hodnoty /ukazatelé	2010	2011	2012	2010	2011	2012
Oběžná aktiva	439 715,00	470 981,00	425 080,00	439 715,00	470 980,00	424 998,00
Krátkodobé závazky	150 138,00	381 855,00	138 164,00	150 138,00	460 561,00	138 164,00
Zásoby	275 811,00	276 705,00	230 798,00	275 811,00	276 705,00	230 798,00
Krátkodobý finanční majetek	5 193,00	27 988,00	27 786,00	5 193,00	27 988,00	27 786,00
Krátkodobé pohledávky	158 711,00	163 990,00	153 189,00	158 711,00	163 989,00	153 107,00
Krátkodobé bankovní úvěry	256 194,00	69 863,00	21 837,00	256 194,00	69 863,00	21 837,00
Běžná likvidita	2,93	1,23	3,08	2,93	1,02	3,08
Pohotová likvidita	1,09	0,50	1,31	1,09	0,42	1,31
Okamžitá likvidita	0,03	0,07	0,20	0,03	0,06	0,20

Zdroj: Vlastní zpracování.

Z porovnání vyplývá, že mezi IFRS a ČÚL je nepatrný rozdíl pouze v roce 2011. Pro roky 2010 a 2012 jsou výsledky dle obou přístupů shodné.

Běžná likvidita společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. se během let 2010 – 2012 měnila, což je názorně vidět v obr. 5.10. V roce 2011 se společnost dostala pod hranici doporučených hodnot, což bylo způsobeno zvýšením krátkodobých závazků. Tím se stala likvidita riziková a společnost využívala k financování dlouhodobého majetku krátkodobých cizích zdrojů. Následující rok se likvidita dostala zpět nad hranici doporučených hodnot, tak jako tomu bylo v roce 2010.

Společnost by se měla snažit likviditu udržovat v doporučených mezích, neboť její likvidita je nyní zbytečně vysoká a tím dochází k příliš velkému čistému pracovnímu kapitálu a drahému financování.

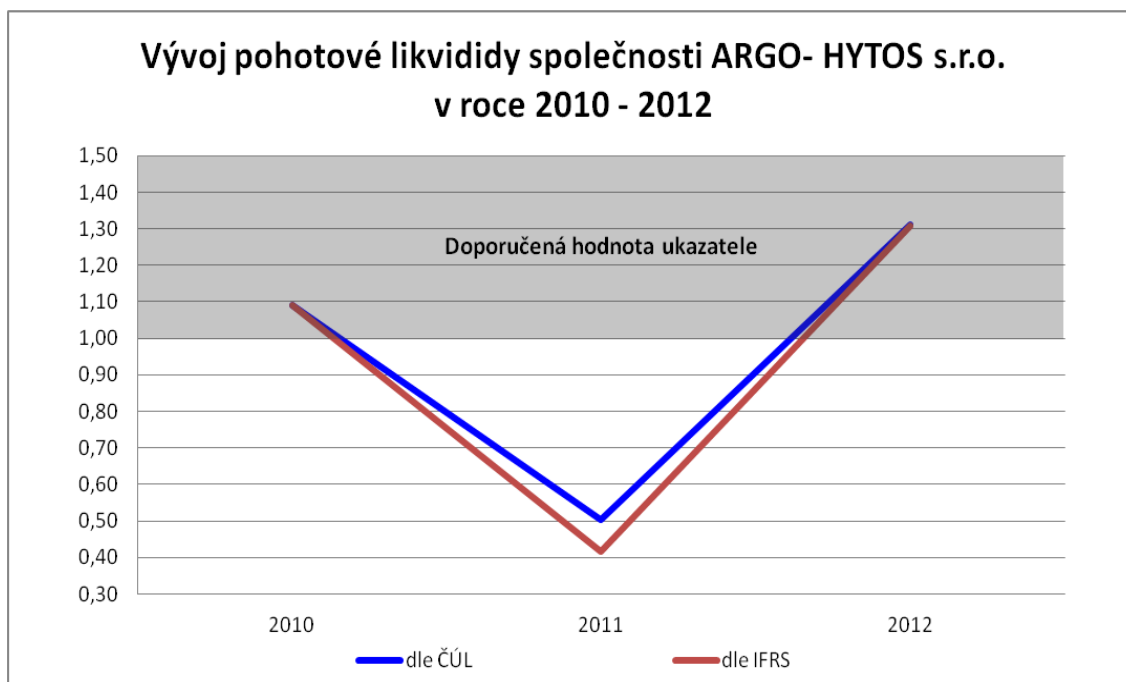


Obr. 5.10: Běžná likvidita společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012

Zdroj: Vlastní zpracování.

Obdobně jako u běžné likvidity nemá ani u **pohotové likvidity** společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. na její výši vliv použití jednotlivých přístupů.

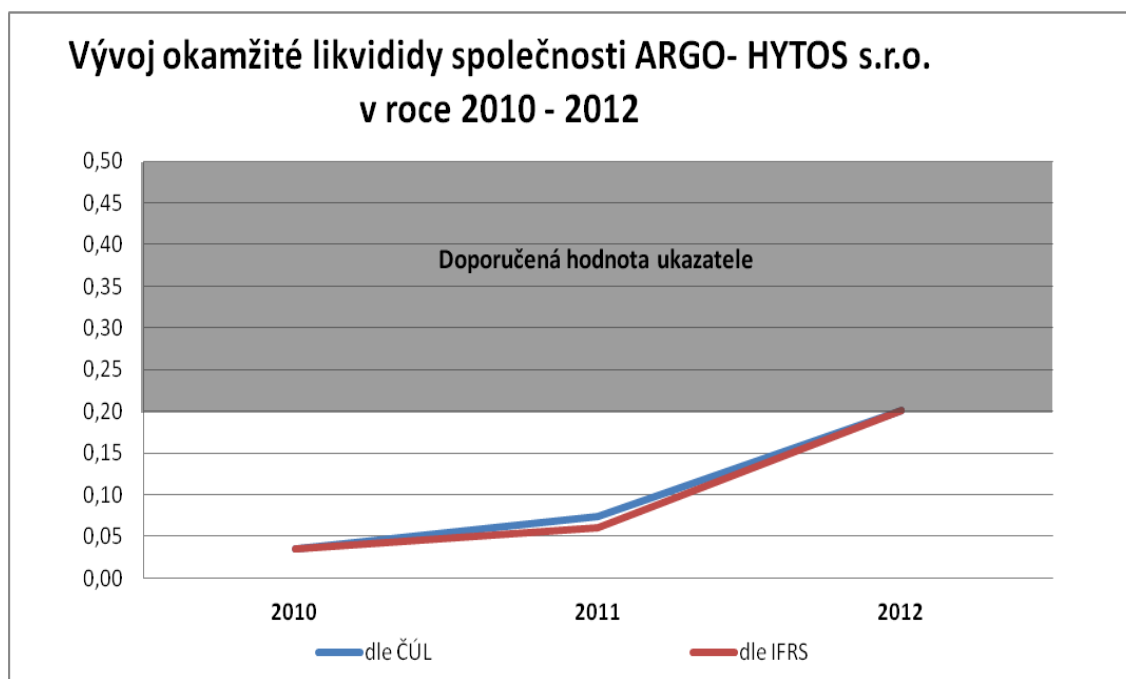
Jak je z obr. 5.11 patrné, pohotovostní likvidita v roce 2010 a 2012 je v doporučeném pásmu. Pouze v roce 2011 ukazatel dosahoval hodnoty menší než 1 a tak se firma musela spolehnout na případný prodej zásob.



Obr. 5.11: Pohotová likvidita společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012
Zdroj: Vlastní zpracování.

Obdobná situace je také u **okamžité likvidity**. Ani zde se neprojevuje rozdíl mezi jednotlivými přístupy, což je patrné z obr. 5.12.

V roce 2012 se okamžitá likvidita dostala do doporučené hodnoty. V letech předcházejících se likvidita pohybovala pod doporučenou hranicí, tedy v kritickém pásmu. Z toho však nelze jednoznačně usoudit, že podnik měl finanční problémy.



Obr. 5.12: Okamžitá likvidita společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012
Zdroj: Vlastní zpracování.

5.2.3 Ukazatelé zadluženosti

Tyto ukazatelé vypovídají o zadluženosti podniku, o tom jaké riziko na sebe podnik bere a také o jeho schopnosti splácet závazky včas. Tabulka 5.8 obsahuje položky, které jsou potřebné pro výpočet hodnot zadluženosti včetně jejich výpočtu.

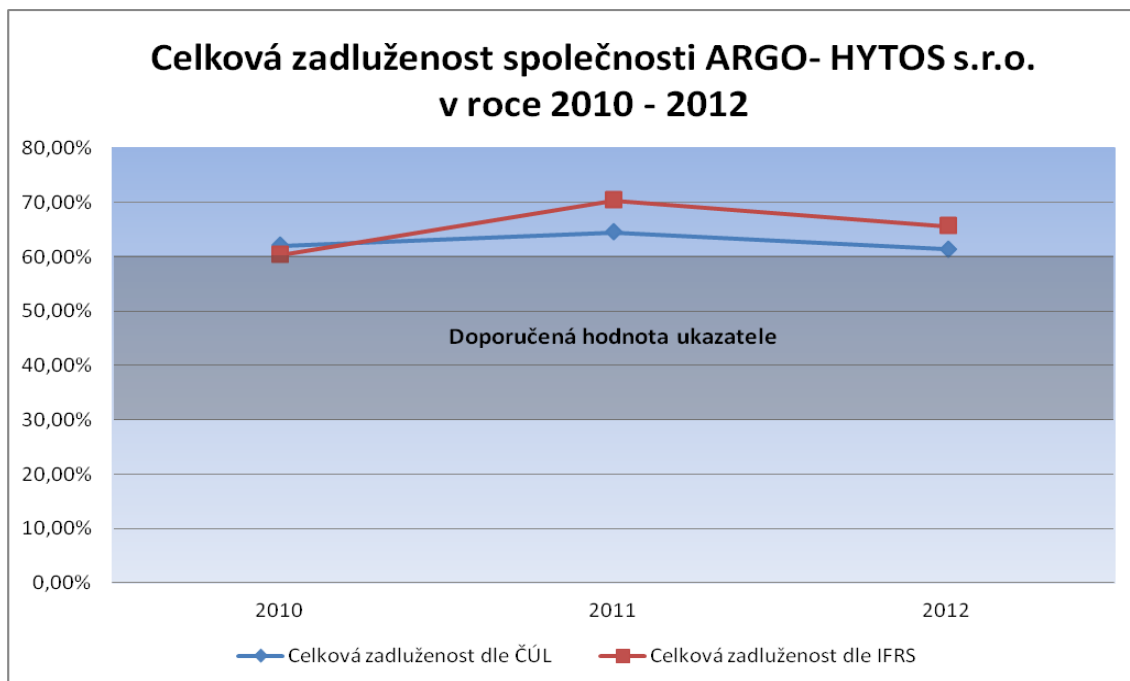
Tab. 5.8: Hodnoty pro ukazatele zadluženosti společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. dle ČÚL a IFRS v roce 2010-2012 a jejich výpočet

UKAZATELE ZADLUŽENOSTI	ČÚL			IFRS		
Roky/vstupní hodnoty /ukazatelé	2010	2011	2012	2010	2011	2012
Cizí zdroje	517 305,00	541 536,00	468 110,00	480 502,00	700 240,00	589 522,00
Aktiva celkem	833 822,00	839 969,00	762 658,00	797 060,00	994 955,00	898 728,00
Vlastní kapitál	313 531,00	297 592,00	291 607,00	313 572,00	293 874,00	306 265,00
Zisk před zdaněním	884,00	-20 425,00	-16 993,00	925,00	-3 584,00	1 382,00
Nákladové úroky	16 652,00	16 422,00	15 905,00	24 593,00	22 672,00	19 804,00
Rezervy	2 000,00	1 950,00	5 147,00	-34 803,00	81 948,00	126 559,00
Provozní HV	-7 863,00	3 274,00	-215,00	109,00	25 551,00	22 443,00
Dlouhodobý majetek	372 466,00	350 508,00	332 889,00	346 484,00	512 889,00	473 389,00
Dlouhodobé cizí zdroje	110 973,00	89 818,00	308 109,00	74 170,00	169 816,00	429 521,00
Rezervy	2 000,00	1 950,00	5 147,00	-34 803,00	81 948,00	126 559,00
Dlouhodobé závazky	2 952,00	1 127,00	240 277,00	2 952,00	0,00	240 277,00
Bankovní úvěry dlouhodobé	106 021,00	86 741,00	62 685,00	106 021,00	87 868,00	62 685,00
Celková zadluženost	62,04%	64,47%	61,38%	60,28%	70,38%	65,60%
Míra zadluženosti	1,65	1,82	1,61	1,53	2,38	1,92
Úrokové krytí	1,05	-0,24	-0,07	1,04	0,84	1,07
Krytí dlouhodobého majetku vlastním kapitálem	0,84	0,85	0,88	0,91	0,57	0,65
Krytí dlouhodobého majetku dlouhodobými zdroji	1,14	1,11	1,80	1,12	0,90	1,55

Zdroj: Vlastní zpracování.

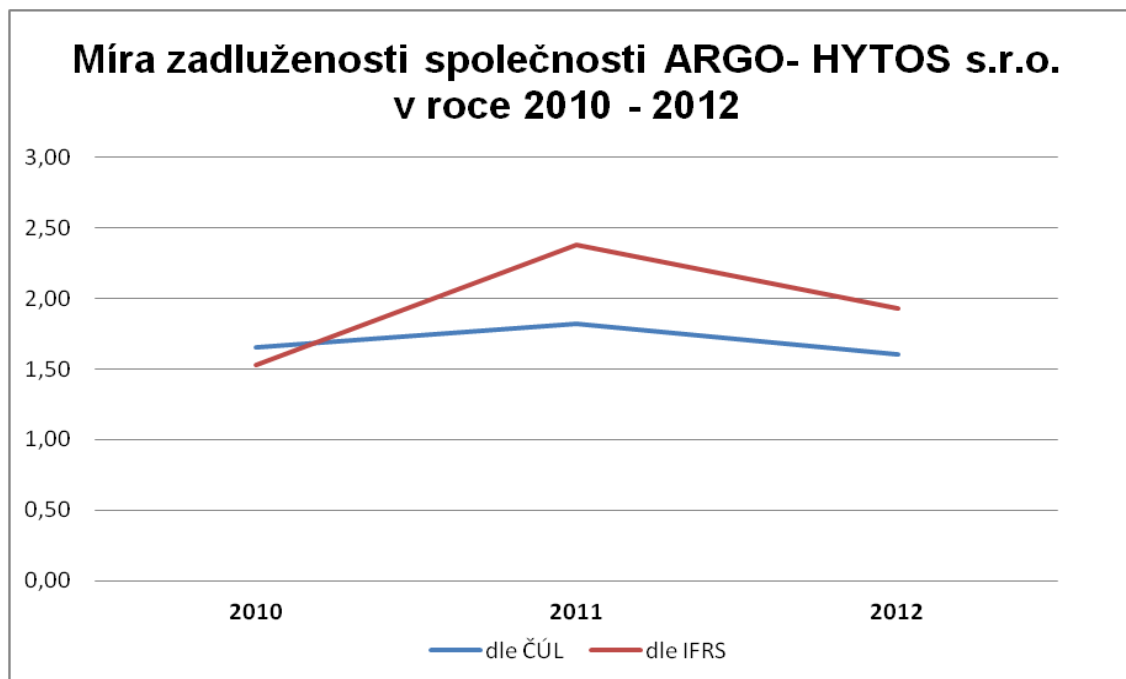
Doporučené hodnoty **celkové zadluženosti** jsou v rozmezí 30-60 %. Skutečné hodnoty se pohybují nad doporučenými hodnotami. Toto navýšení může mít vliv na rentabilitu vlastního kapitálu, které pak spolu se zadlužeností má vliv na působení finanční páky.

Z obr. 5.13 je zřejmé, že v oblasti celkové zadluženosti firmy ARGO-HYTOS s.r.o. ve sledovaném období není příliš velký rozdíl mezi IFRS a ČÚL. Důvodem, proč není odlišnost velká, je skutečnost, že položka aktiva celkem a cizí zdroje vykazují sice mezi přístupy rozdíly, ale poměr rozdílů je téměř stejný.



Obr. 5.13: Celková zadluženost společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012
Zdroj: Vlastní zpracování.

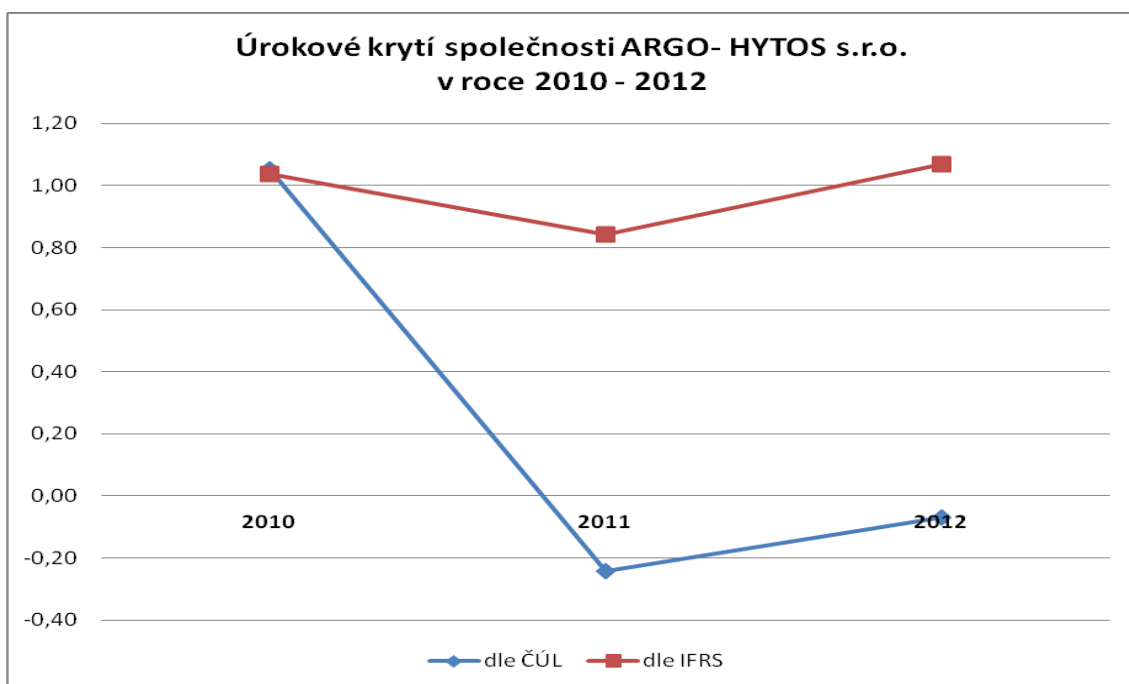
Z tabulky 5.8 a následně z obr. 5.14 je patrné, že se **míra zadluženosti** dle ČÚL v dané společnosti pohybuje mezi 1,62-1,85 a dle IFRS pak mezi 1,53-2,38. Z těchto hodnot vyplývá, že společnost má více cizího kapitálu než vlastního. V roce 2011 došlo ke zvýšení míry zadluženosti, která následující rok opět poklesla. Rozdílnosti v jednotlivých přístupech jsou pro určení míry zadluženosti sice patrné, nicméně nejsou velké. IFRS má vyšší míru zadluženosti, neboť v položce vlastní zdroje a cizí zdroje jsou hodnoty vykázané vyšší v roce 2011 a 2012 než v ČÚL. Pouze v roce 2010 vlastní a cizí zdroje v ČÚL byly vyšší než v IFRS.



Obr. 5.14: Míra zadluženosti společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012
Zdroj: Vlastní zpracování.

Na rozdíl od míry zadluženosti, kde se rozdíl mezi přístupy nijak výrazně neprojevil, tak pro hodnotu **úrokového krytí** je rozdíl mezi přístupy zcela zásadní. Je to způsobené rozdíly mezi položkami zisk před zdaněním a nákladovými úroky. Rozdíl nákladových úroků byl řešen a graficky znázorněn na obr. 5.9 a hospodářský výsledek před zdaněním byl znázorněn na obr. 5.6. Rozdílnost v hodnotě úrokového krytí je jasně patrná z obr. 5.15.

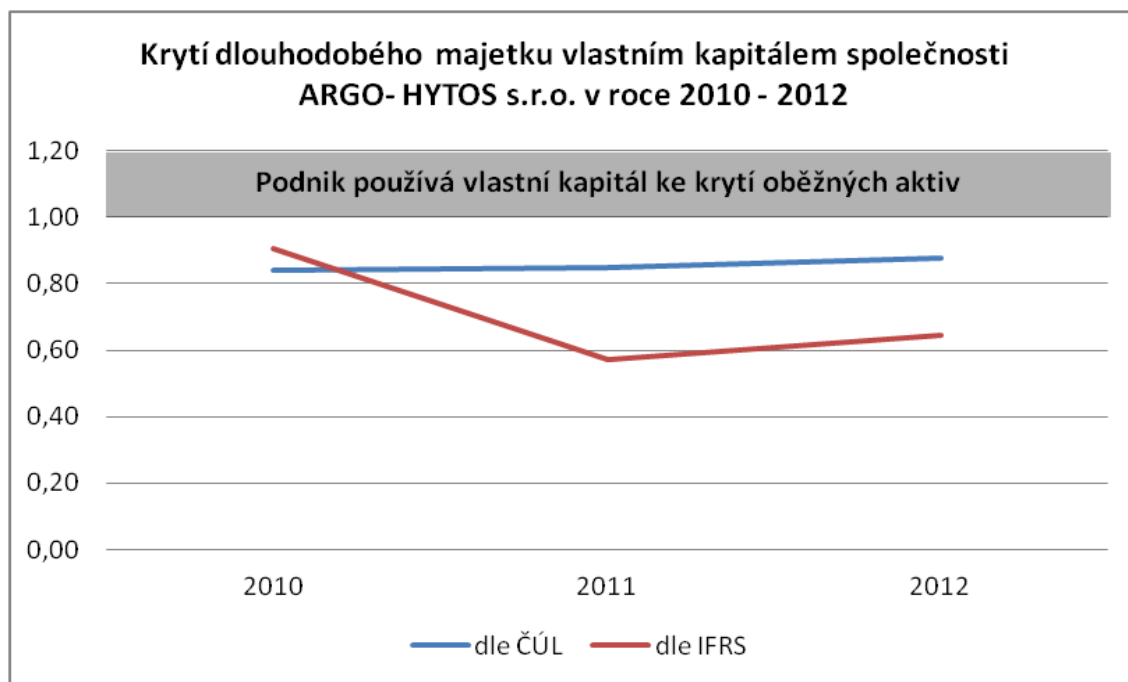
Hodnota **úrokového krytí** se doporučuje ve výši 5 a více. Dle IFRS se úrokové krytí po mírném poklesu v roce 2011 zvýšilo v roce 2012 nepatrně nad 1, což znamená, že společnost je schopna splatit nákladové úroky, ale na další nezbyde. Podle ČÚL je hodnota ukazatele záporná a společnost tak není schopna splácet úroky z vypůjčených financí. Ukazatel je záporný, neboť společnost dle ČÚL vykazuje ztrátu.



Obr. 5.15: Úrokové krytí společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012
Zdroj: Vlastní zpracování.

Odchytky hodnot v ukazateli krytí dlouhodobého majetku vlastním kapitálem mezi danými přístupy nejsou podstatné, rozdíl je způsoben odlišností ČÚL a IFRS v položce dlouhodobý majetek, který byl již popisován.

Výsledky analýzy **ukazatele krytí dlouhodobého majetku vlastním kapitálem** z obr. 5.16 ukazují, že podnik nepoužívá k hrazení oběžných aktiv vlastní kapitál.

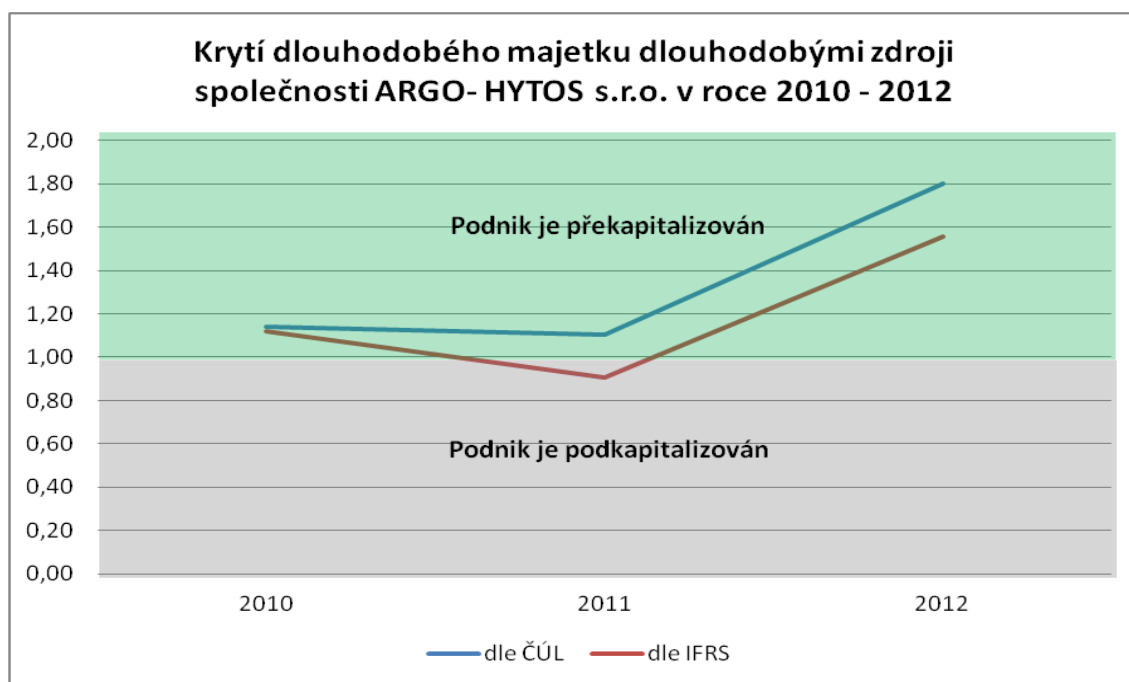


Obr. 5.16: Krytí dlouhodobého majetku vlastním kapitálem společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012

Zdroj: Vlastní zpracování.

Hodnoty krytí dlouhodobého majetku dlouhodobými zdroji dle ČÚL se od IFRS také příliš neliší. Rozdíl je způsoben rozdílem mezi přístupy v položkách dosazovaných do vzorce.

Ukazatel krytí dlouhodobého majetku dlouhodobými zdroji v obr. 5.17 ukazuje, že zatím co v letech 2010 a 2011 se podnik pohyboval na hranici ideální hodnoty tohoto ukazatele, tak pro rok 2012 je patrná jasná překapitalizace podniku. Z toho vyplývá, že podnik financuje dlouhodobé zdroje oběžnými aktivy a nedostatečně využívá cizí zdroje.



Obr. 5.17: Krytí dlouhodobého majetku dlouhodobými zdroji společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012

Zdroj: Vlastní zpracování.

5.2.4 Ukazatelé rentability

Rentabilita, jinak také výnosnost vloženého kapitálu, vyjadřuje schopnost podniku dosahovat zisk. Tab. 5.9 obsahuje položky, které jsou potřebné pro výpočet rentability celkového kapitálu, rentability vlastního kapitálu, rentability tržeb a rentability nákladů.

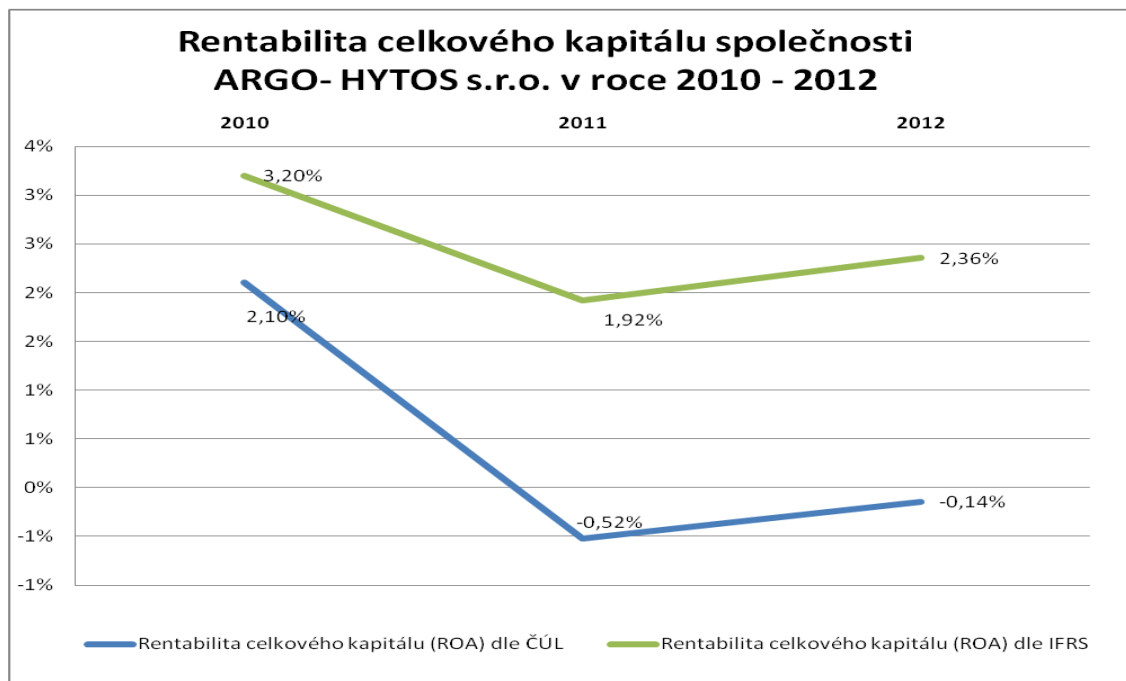
Tab. 5.9: Hodnoty pro ukazatelé rentability společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. dle ČÚL a IFRS v roce 2010-2012 a jejich výpočet

UKAZATELÉ RENTABILITY	ČÚL			IFRS		
Roky/vstupní hodnoty /ukazatelé	2010	2011	2012	2010	2011	2012
EBIT	17 536,00	-4 003,00	-1 088,00	25 518,00	19 088,00	21 186,00
Aktiva	833 822,00	762 658,00	763 727,00	797 060,00	994 955,00	898 728,00
Čistý zisk	6 700,00	-15 939,00	-5 984,00	6 741,00	902,00	12 391,00
Vlastní kapitál	313 531,00	297 592,00	291 607,00	313 572,00	293 874,00	306 265,00
Tržby	922 773,00	1 109 562,00	1 075 845,00	922 773,00	1 109 562,00	1 075 845,00
Náklady	709 700,00	882 089,00	831 384,00	675 746,00	836 013,00	786 847,00
Rentabilita celkového kapitálu (ROA)	2,10%	-0,52%	-0,14%	3,20%	1,92%	2,36%
Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)	2,14%	-5,36%	-2,05%	2,15%	0,31%	4,05%
Rentabilita tržeb	0,73%	-1,44%	-0,56%	0,73%	0,08%	1,15%
Rentabilita nákladů	0,94%	-1,81%	-0,72%	1,00%	0,11%	1,57%

Zdroj: Vlastní zpracování.

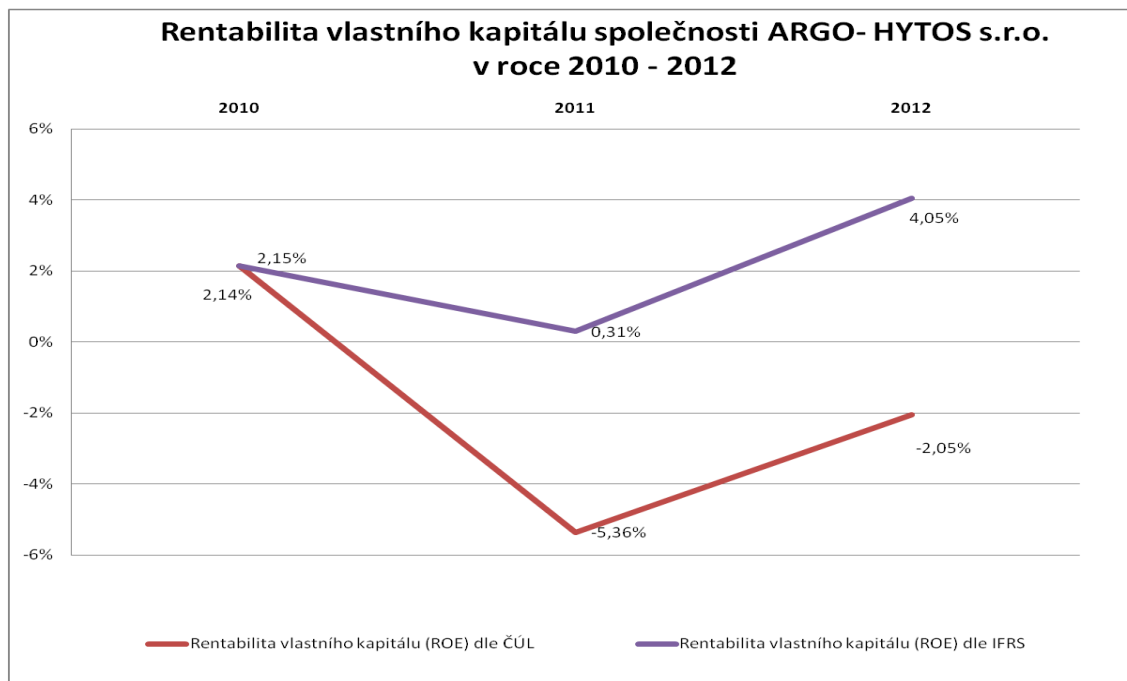
Rentabilita celkového kapitálu je velmi důležitým ukazatelem. Při analýze je použit zisk před odečtením nákladových úroků a daní, tedy EBIT. Z obr. 5.18 je zřejmé, že v oblasti tvorby zisku existuje ve společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. rozdíl mezi ČÚL a IFRS. Je to dáno položkami dosazovanými do vzorce, kterými jsou EBIT a celková aktiva.

V českých předpisech ROA klesl v roce 2011 na hodnotu nižší než 0 a ani v následujícím roce nedosáhl kladné hodnoty. Dle IFRS je ukazatel kladný, ale nenabývá hodnot, které jsou uspokojivé, neboť hodnoty by měli být vyšší než 5 %.



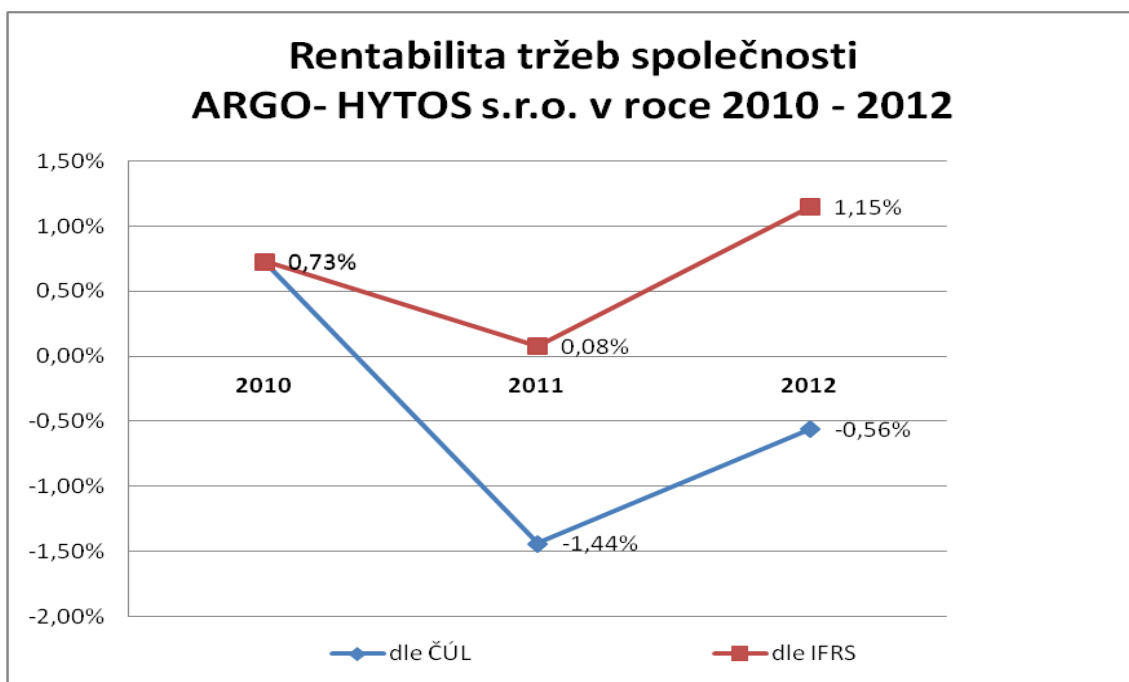
Obr. 5.18: Rentabilita celkového kapitálu společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012
Zdroj: Vlastní zpracování.

Z hodnot z tabulky 5.9 a obr. 5.19 plyne, že **rentabilita vlastního kapitálu** vychází dle ČÚL v záporných hodnotách a naopak v IFRS je rentabilita vlastního kapitálu kladná, kdy v roce 2012 vychází 4,05 %. Ani hodnoty dle IFRS však nejsou uspokojivé. Rentabilita celkového kapitálu se v různých odvětvích liší, ale pro zdravý podnik se hodnoty pohybují průměrně mezi 5-7 %. Nedosažením této optimální hodnoty, dochází k nízkému zhodnocování vloženého kapitálu, a pro podnik vyvstává otázka, zda dále podnikat s rizikem, když lze mnohem lépe zhodnotit tento kapitál např. na běžných spořicíh účtech s daleko nižším rizikem.



Obr. 5.19: Rentabilita vlastního kapitálu společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012
Zdroj: Vlastní zpracování.

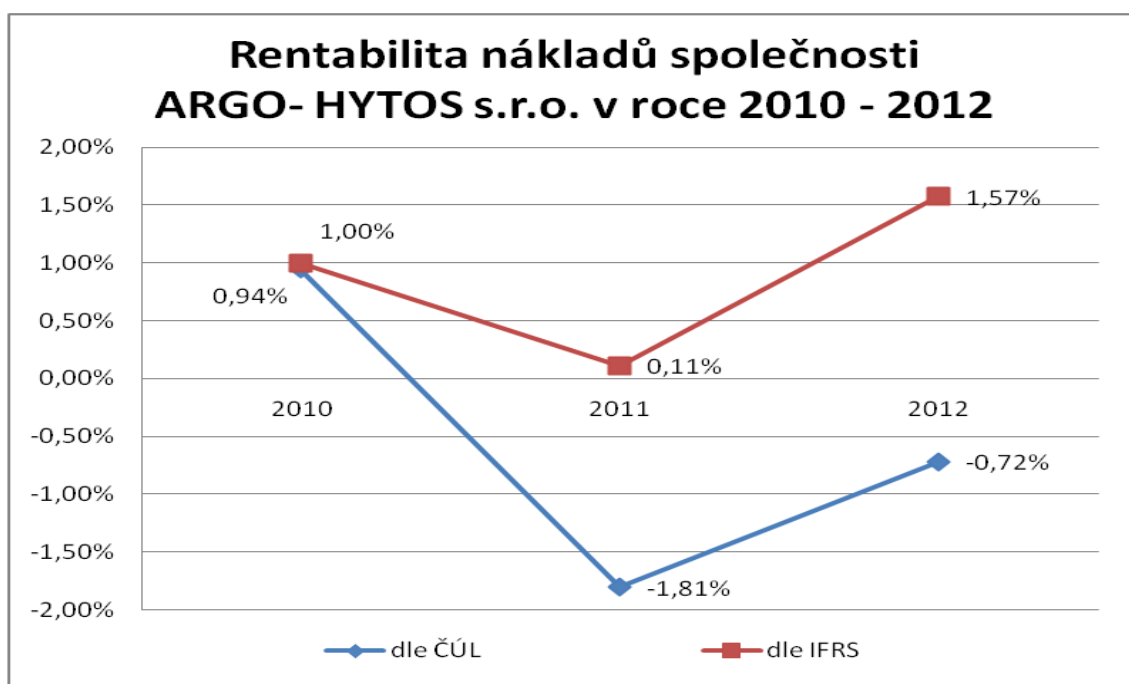
Rentabilita tržeb dle ČÚL v obr. 5.20 vychází méně než 0, tato hodnota je důsledkem vykazované ztráty. Dle IFRS je hodnota kladná. Z grafu vyplývá, že společnost dle IFRS v roce 2012 vytvořila na 1 korunu tržeb 0,15 korun zisku. Rozdíl mezi oběma přístupy způsobuje čistý zisk, který je mezi ČÚL a IFRS odlišný a již byl řešen.



Obr. 5.20: Rentabilita tržeb společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012
Zdroj: Vlastní zpracování.

Rentabilita nákladů znázorněná v obr. 5.21 vychází zcela odlišně, je to stejné jako všechny výše popisované rentability pro jednotlivé přístupy. Rozdíly způsobují odlišnosti v položkách mezi ČÚL a IFRS, kterými jsou čistý zisk a náklady.

V roce 2012 dle ČÚL vychází, že 1 koruna nákladů přináší -0,72 % zisku, což je způsobené ztrátou, kterou společnost vykazuje. Podle IFRS je však tato hodnota o 2,29 % vyšší, z čehož vychází, že 1 koruna nákladů přináší 1,57 % zisku.



Obr. 5.21: Rentabilita nákladů společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012
Zdroj: Vlastní zpracování.

5.2.5 Ukazatelé aktivity

Tato kapitola se zabývá ukazateli aktivity a to konkrétně ukazatelem obratu aktiv, obratu dlouhodobého majetku, doby obratu zásob, doby obratu pohledávek a nakonec dobou obratu závazků. V tabulce 5.10 jsou uvedeny položky potřebné pro výpočet ukazatelů aktivity včetně výpočtu vybraných ukazatelů.

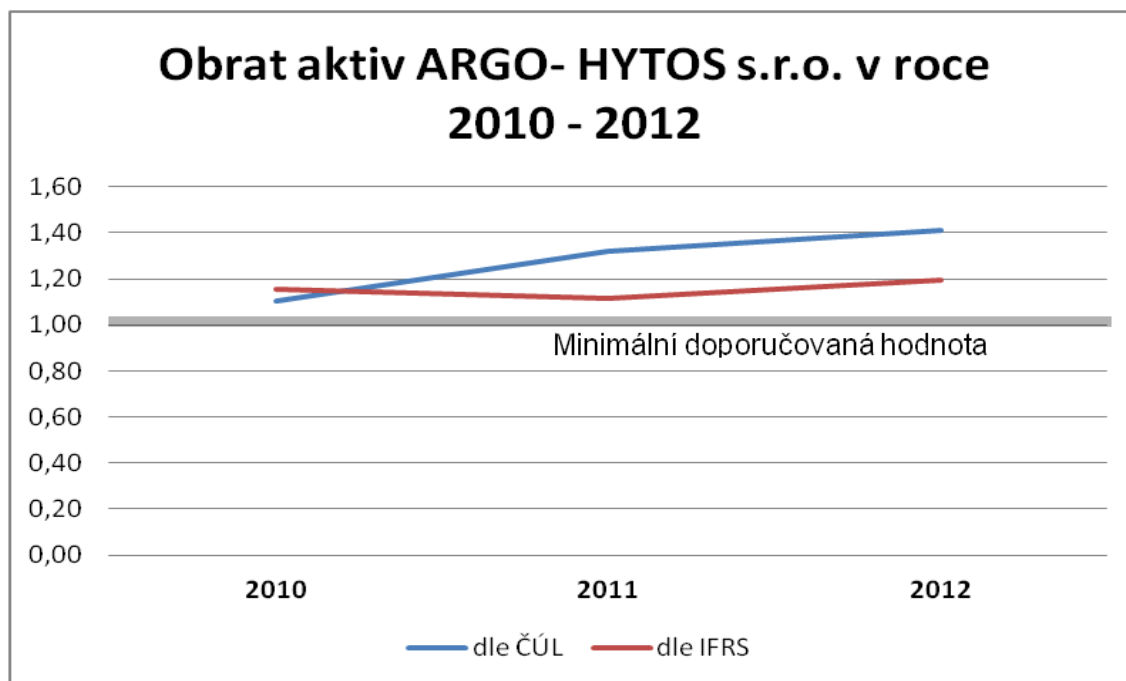
Tab. 5.10: Hodnoty pro ukazatelé aktivity společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. dle ČÚL a IFRS v roce 2010-2012 a jejich výpočet

UKAZATELÉ AKTIVITY	ČÚL			IFRS		
	2010	2011	2012	2010	2011	2012
Roky/vstupní hodnoty /ukazatelé						
Tržby	922 773,00	1 109 562,00	1 075 845,00	922 773,00	1 109 562,00	1 075 845,00
Aktiva	833 822,00	839 969,00	763 727,00	797 060,00	994 955,00	898 728,00
Dlouhodobý majetek	372 466,00	350 508,00	332 889,00	346 484,00	512 889,00	473 389,00
Průměrný stav zásob	272 836,50	276 258,00	253 751,00	272 836,50	276 258,00	253 751,50
Průměrný stav pohledávek	130 107,50	161 350,50	159 124,50	130 107,50	161 350,00	158 548,00
Krátkodobé závazky	150 138,00	381 855,00	142 114,00	150 138,00	460 561,00	138 164,00
Obrat aktiv	1,11	1,32	1,41	1,16	1,12	1,20
Obrat dlouhodobého majetku	2,48	3,17	3,23	2,66	2,16	2,27
Doba obratu zásob	106,44	89,63	84,91	106,44	89,63	84,91
Doba obratu pohledávek	50,76	52,35	53,25	50,76	52,35	53,05
Doba obratu závazků	58,57	123,89	47,55	58,57	149,43	46,23

Zdroj: Vlastní zpracování.

Rozdíl mezi ČÚL a IFRS v ukazateli obratu aktiv je minimální.

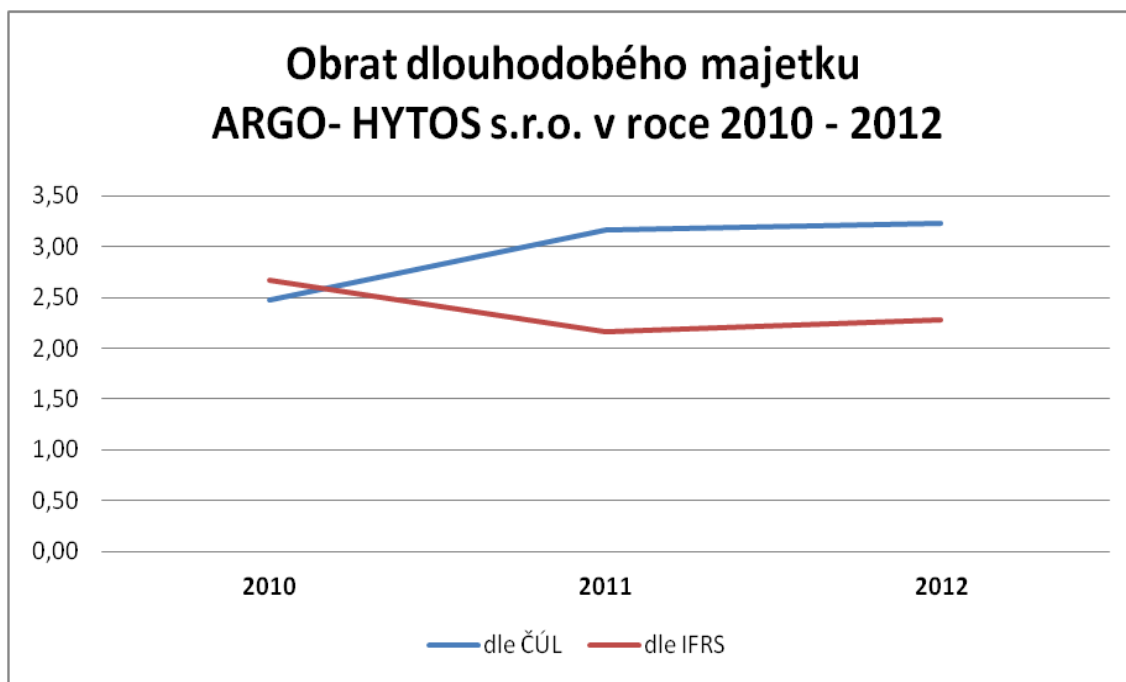
Obrat aktiv je ukazatel, kde je doporučená minimální hodnota 1. Z obr. 5.22 je vidět, že společnost tuto skutečnost splňuje u obou přístupů.



Obr. 5.22: Obrat aktiv společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012

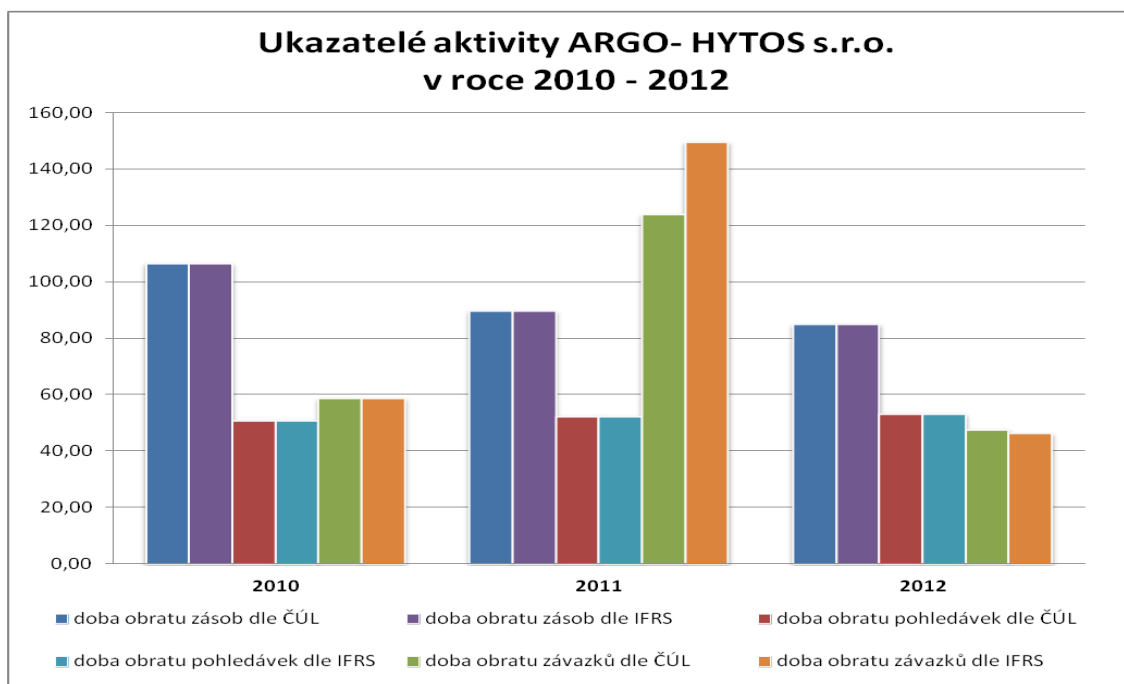
Zdroj: Vlastní zpracování.

Doba obratu dlouhodobého majetku je podobná předchozímu ukazateli. Z obr. 5.23 vyplývá, že dle ČÚL vychází v roce 2011 a 2012 lépe než dle IFRS. Tento rozdíl je způsoben pořízením majetku na leasing, který se podle ČÚL neeviduje v položkách aktiv a tím tento ukazatel vychází lépe než v IFRS.



Obr. 5.23: Obrat dlouhodobého majetku společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012
Zdroj: Vlastní zpracování.

Doba obratu zásob, doba obratu pohledávek a doba obratu závazků doplňují ukazatelé aktivity. Dle obr. 5.24 vychází, že mezi oběma přístupy je rozdíl pouze v roce 2011 v ukazateli doba obratu závazků, jinak jsou ukazatelé stejné u obou přístupů. Hodnoty ukazatelů zobrazují dobu (dny). Podle obr. 5.24 a tabulky 5.10 je v roce 2012 doba obratu zásob cca 85 dní (cca 3 měsíce), což je délka jednoho obratu, tedy od peněz přes výroby (zboží) zpět do formy peněz. Ukazatel doby obratu pohledávek v roce 2012 je 53 dní a v porovnání s předchozími se příliš nezměnil. Doba obratu závazků v roce 2012 je 46 dní. Tento ukazatel se naopak v průběhu sledovaných let měnil. Ukazatel doby obratu závazků je porovnáván s ukazatelem doby obratu pohledávek. Podle výsledků analýzy společnost hradí své závazky dříve, než dostává zaplacený své pohledávky.



Obr. 5.24: Ukazatelé aktivity společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012
Zdroj: Vlastní zpracování.

5.2.6 Altmanův index

V příloze R je výpočet Altmanova indexu pro společnost. Tab. 5.11 a 5.12 zobrazuje výsledky výpočtu.

Jak je patrné z tabulek 5.11 a 5.12 hodnoty jsou velmi nízké. V průběhu sledovaných let však došlo ke zlepšení hodnoty dle ČÚL o 31,7 % a dle IFRS o 9,6 %.

Tab. 5.11: Výsledek Altmanova testu společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. dle ČÚL a IFRS v roce 2010-2012

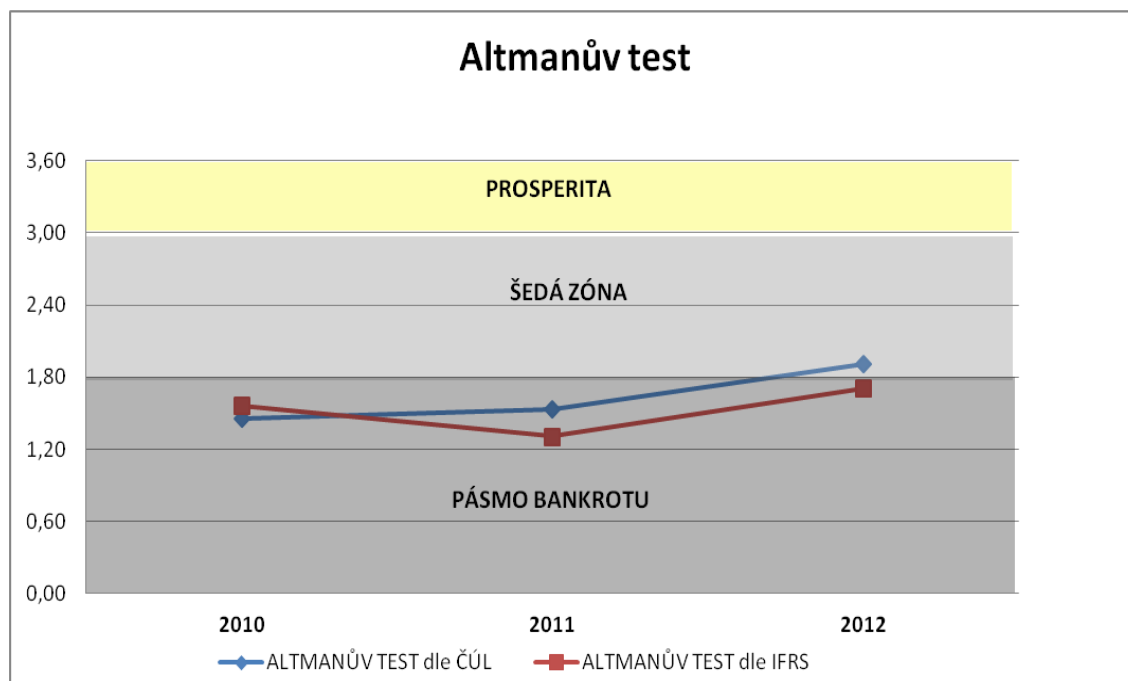
ALTMANŮV TEST	ČÚL			IFRS		
Roky/vstupní hodnoty /ukazatelé	2010	2011	2012	2010	2011	2012
ALTMANŮV TEST	1,45	1,53	1,91	1,56	1,31	1,71

Zdroj: Vlastní zpracování.

Tab. 5.12: Výsledky a zhodnocení Altmanova testu společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. dle ČÚL a IFRS v roce 2010-2012

ALTMANŮV TEST	Hodnota Z-scóre			Hodnocení		
Roky/vstupní hodnoty /ukazatelé	ČÚL	IFRS	Rozdíl	ČÚL	IFRS	Rozdíl
2010	1,45	1,56	0,11	PÁSMO BANKROTU	PÁSMO BANKROTU	BEZ ZMĚNY
2011	1,53	1,31	-0,23	PÁSMO BANKROTU	PÁSMO BANKROTU	BEZ ZMĚNY
2012	1,91	1,71	-0,20	ŠEDÁ ZÓNA	PÁSMO BANKROTU	ZHORŠENÍ

Zdroj: Vlastní zpracování.



Obr. 5.25: Altmanův test společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012

Zdroj: Vlastní zpracování.

Obr. 5.25 zobrazuje graficky výsledky výpočtu Altmanova indexu na společnost ARGO-HYTOS s.r.o. dle ČÚL a dle IFRS. Sice není zobrazena příliš velká odlišnost mezi přístupy, ale v roce 2012 to způsobilo odlišnost v interpretaci výsledku mezi těmito přístupy. Společnost se z pásma bankrotu přesunula do šedé zóny. Přesto, že se společnost

dle vypočteného indexu pohybuje v pásmu bankrotu nebo v jeho blízkosti, nemusí být reálná situace společnosti takto kritická. Proto nelze brát v úvahu pouze výsledek Altmanova indexu, ale je nutné sledovat i jeho vývoj a ten signalizuje, že od roku 2011 se situace společnosti již zlepšuje.

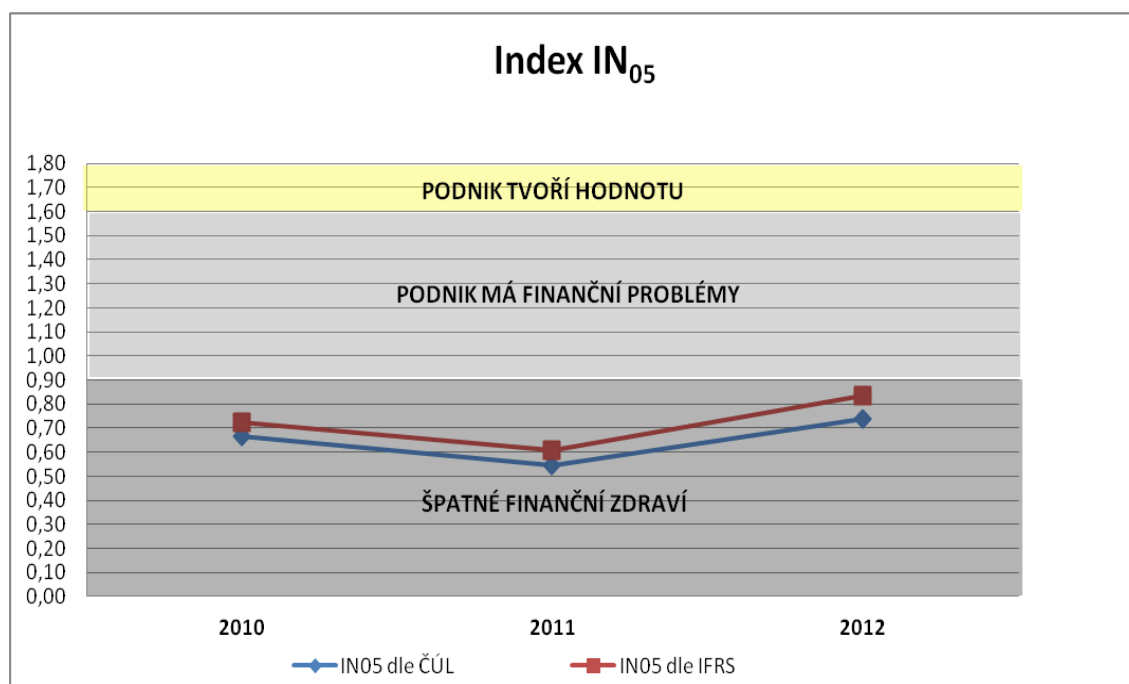
5.2.7 Index IN_{05}

V příloze S je výpočet indexu IN_{05} indexu pro společnost. Tab. 5.13 zobrazuje výsledky výpočtu.

Tab. 5.13: Výsledky indexu IN_{05} společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. dle ČÚL a IFRS v roce 2010-2012

Index IN_{05}	Hodnota IN_{05}			Hodnocení		
	ČÚL	IFRS	Rozdíl	ČÚL	IFRS	Rozdíl
2010	0,66	0,72	0,06	ŠPATNÉ FINANČNÍ ZDRAVÍ	ŠPATNÉ FINANČNÍ ZDRAVÍ	BEZ ZMĚNY
2011	0,54	0,61	0,06	ŠPATNÉ FINANČNÍ ZDRAVÍ	ŠPATNÉ FINANČNÍ ZDRAVÍ	BEZ ZMĚNY
2012	0,74	0,84	0,10	ŠPATNÉ FINANČNÍ ZDRAVÍ	ŠPATNÉ FINANČNÍ ZDRAVÍ	BEZ ZMĚNY

Zdroj: Vlastní zpracování.



Obr. 5.26: Index IN_{05} společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010-2012

Zdroj: Vlastní zpracování.

V obr. 5.26 jsou graficky zachyceny výsledky výpočtu indexu IN_{05} jak dle ČÚL tak i dle IFRS. Rozdíly mezi přístupy nejsou velké, interpretace výsledků jsou pro oba systémy stejné. Společnost se pohybuje v rozhraní špatného finančního zdraví. Z grafu lze usoudit, že společnost si svoji finanční situaci zlepšuje, neboť od roku 2011 se hodnota zvýšila dle ČÚL o 36 % a dle IFRS o 38 %.

5.2.8 Shrnutí analýzy

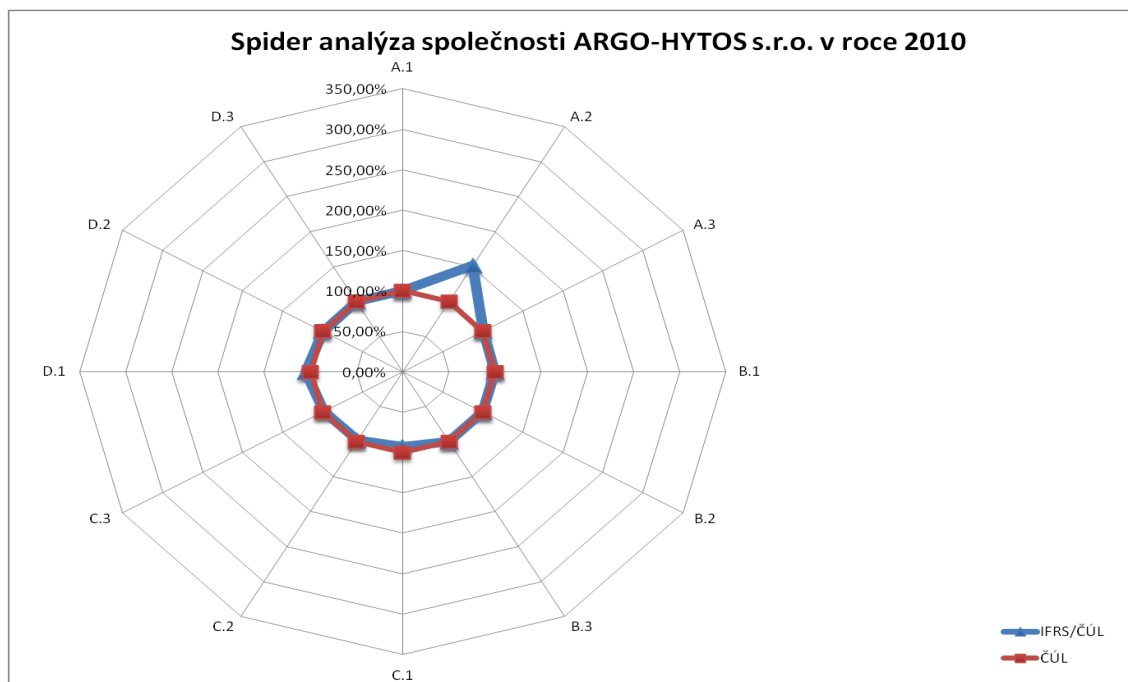
Výsledek analýzy poměrových ukazatelů jsou dobře zobrazeny ve Spider analýze. V následující tabulce 5.14 jsou výsledky analýzy vybraných poměrových ukazatelů dle ČÚL a i IFRS, které jsou pro lepší zobrazení dány do grafů.

Tab. 5.14: Hodnoty vybraných poměrových ukazatelů společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. dle ČÚL a IFRS v roce 2010-2012

Ukazatel			ČÚL			IFRS		
			2010	2011	2012	2010	2011	2012
Rentabilita	Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)	A.1	2,14	-5,36	-2,05	2,15	0,31	4,05
	Rentabilita aktiv	A.2	2,10	-0,52	-0,14	3,20	1,92	2,36
	Rentabilita tržeb	A.3	0,73	-1,44	-0,56	0,73	0,08	1,15
Likvidita	Běžná likvidita	B.1	2,93	1,23	3,08	2,93	1,02	3,08
	Pohotovlá likvidita	B.2	1,09	0,50	1,31	1,09	0,42	1,31
	Okamžitá likvidita	B.3	0,03	0,07	0,20	0,03	0,06	0,20
Zadluženost	Míra zadluženosti	C.1	1,65	1,82	1,61	1,53	2,38	1,92
	Krytí dlouhodobého majetku dlouhodobými zdroji	C.2	1,14	1,11	1,80	1,12	0,90	1,55
	Úrokové krytí	C.3	1,05	-0,24	-0,07	1,04	0,84	1,07
Obratovost	Obratovost aktiv	D.1	1,11	1,45	1,41	1,16	1,12	1,20
	Obratovost pohledávek	D.2	50,76	52,35	53,25	50,76	52,35	53,05
	Obratovost závazků	D.3	58,57	123,89	47,55	58,57	149,43	46,23

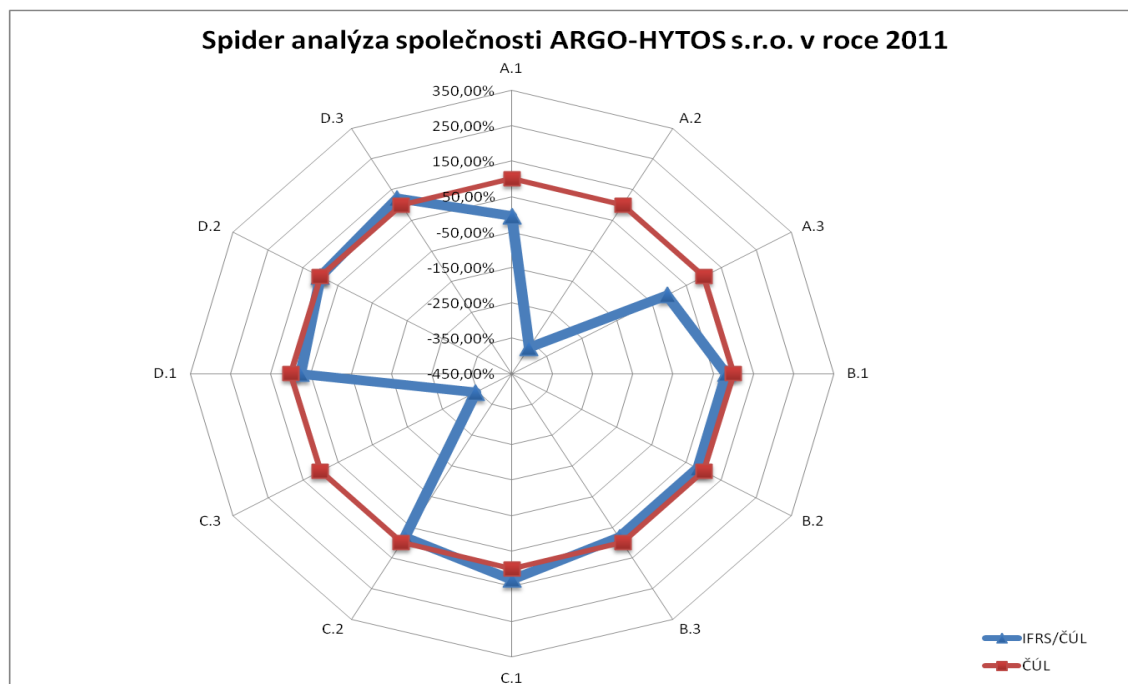
Zdroj: Vlastní zpracování.

Jak z obr. 5.27 vyplývá, rozdíl mezi přístupy v roce 2010 je hlavně v položce A.2 Rentabilita aktiv a nepatrně v položce C1 Míra zadluženosti. Tyto rozdíly byly výše popsány.



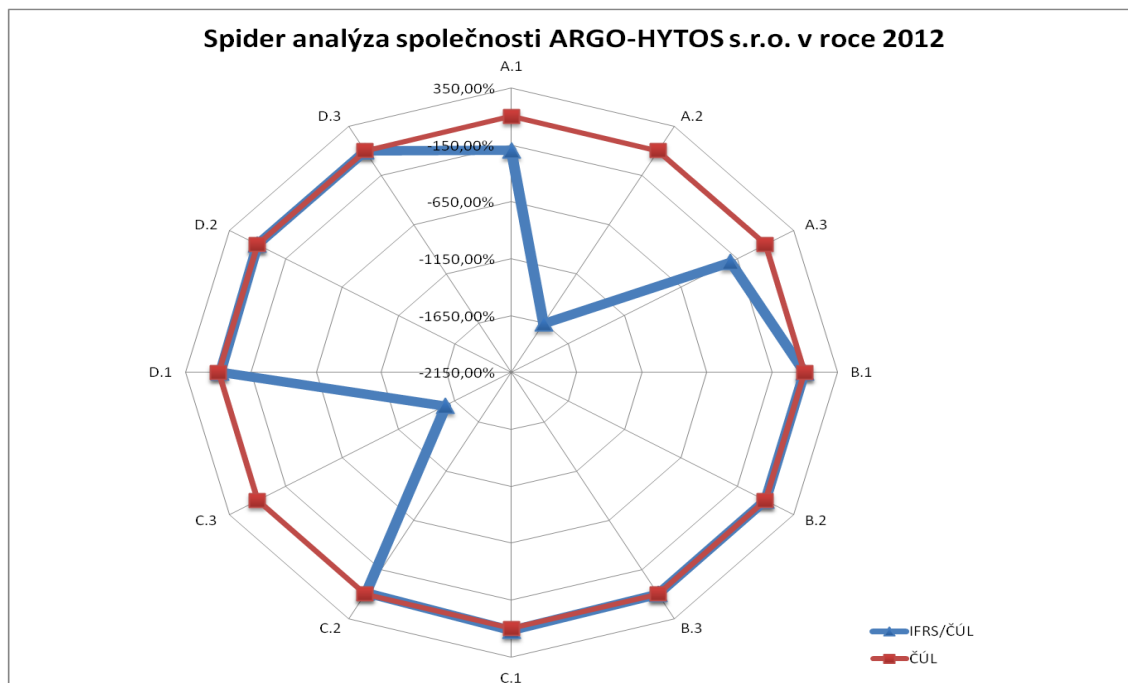
Obr. 5.27: Spider analýza společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2010
Zdroj: Vlastní zpracování.

Obr. 5.28 vyznačuje v roce 2011 více rozdílů a to v položkách A.1 Rentabilita vlastního kapitálu, A.2 Rentabilita aktiv, A.3 Rentabilita tržeb, C.3 Úrokové krytí a nepatrně v C.1 Míra zadluženosti a D.3 Obratovost závazků.



Obr. 5.28: Spider analýza společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2011
Zdroj: Vlastní zpracování.

Obr. 5.29 také vyznačuje, že v roce 2012 došlo k rozdílům v položkách A.1 Rentabilita vlastního kapitálu, A.2 Rentabilita aktiv, A.3 Rentabilita tržeb, C.3 Úrokové krytí.



Obr. 5.29: Spider analýza společnosti ARGO-HYTOS s.r.o. v roce 2012
Zdroj: Vlastní zpracování.

Závěr

V současné době existuje celosvětově uznávaný systém účetního výkaznictví – IFRS. Tento systém ulehčuje uživatelům účetních závěrek ekonomické hodnocení jednotlivých společností, jejich vzájemné porovnávání a následně i ekonomické rozhodování o dalším osudu společnosti. Jak již ale ze samostatné podstaty IFRS vyplývá, tak při převádění jednotlivých národních účetních systémů na jednotný mezinárodní systém vznikají rozdíly, které jsou více či méně zásadní.

Cílem této diplomové práce bylo najít zásadní rozdíly účetního systému dle české účetní legislativy oproti systému Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS). Tyto rozdíly popsat a dále zjistit jaký vliv mají na vypracování finanční analýzy, která poskytuje plno ekonomicky důležitých informací jak pro podnik samotný, tak pro jeho vnější okolí.

Lze konstatovat, že již při charakterizování českého účetního systému, účetní závěrce a IFRS a její účetní závěrce byly zjištěny základní odlišnosti. ČÚL přímo předepisuje postupy účtování, jednotlivé položky jsou v ČÚL konkrétně vyjmenovány a jsou setříděny do účetních výkazů, oproti tomu mezinárodní účetní standardy pouze specifikují rozsah informací, které mají být v účetních výkazech obsaženy a jakou formou mají být výkazy účetní závěrky prezentovány. Při prvním pohledu na tuto základní odlišnost, by se mohlo pro firmy pohybující se na mezinárodním trhu jevit jako výhodné, zpracovávat své účetnictví pouze dle IFRS, což je mimo jiné pro firmy obchodované na veřejném trhu v rámci EU povinností. Nicméně je pro tyto firmy situace naopak komplikovanější v tom, že pro daňové účely musí každá firma, podnikající na území ČR, vykazat výsledek hospodaření před zdaněním dle ČÚL. Proto jsou tyto podniky nuceny vést souběžně dvojí plnohodnotné účetnictví, nebo se uchýlit k více používanému modelu, kdy firma zpracovává své účetnictví dle ČÚL a účetní výkazy dle IFRS získává pouze převodem účetní závěrky. Zavedení IFRS v českých společnostech je náročné i po odborné stránce, neboť lidé zpracovávající účetní data musí mít dostatečné odborné znalosti v této oblasti a zároveň i ostatní pracovníci se musí umět orientovat ve výkazech sestavených dle IFRS. Díky neustálému vývoji a vzniku nových standardů a interpretací vyžaduje tato oblast neustálé vzdělávání a sledování změn.

Praktická část navázala na teoretický základ účetní závěrky a porovnávala rozdíly ve výkazech účetní závěrky obou přístupů, kde bylo zjištěno, že v dané společnosti největší problém je s majetkem a majetkem pořízeným formou leasingu. V ČÚL se leasing vykazuje a účtuje zcela odlišně než v IFRS. I oblast rezerv zaznamenala značnou odlišnost. Tyto rozdíly mají vliv na konečné výkazy. Výkazy sestavené dle IFRS vykazují lepší hospodářský výsledek a tím i společnost hned vypadá stabilněji, mění se i celková výše aktiv a pasiv.

U dané společnosti při komparaci výkazů obou legislativ došlo např. ke zvýšení celkových aktiv oproti ČÚL v roce 2012 o 136 070 tis. Kč, ke zvýšení hospodářského výsledku běžného účetního období oproti ČÚL o 18 375 tis. Kč. Tyto změny dále mají vliv na vypracování finanční analýzy zejména určitých finančních ukazatelů. U ukazatelů likvidity nejsou při porovnání patrné skoro žádné rozdíly, zato ukazatelé zadluženosti vykazují změny, a to zejména u ukazatele úrokového krytí, kde dle ČÚL vychází hodnota záporná a naopak v IFRS kladná. Ukazatel celkové zadluženosti v IFRS je o 7 % vyšší než dle ČÚL a ukazatel míry zadluženosti je dle IFRS o 20 % vyšší než ČÚL. Rentabilita vykazuje velké rozdíly mezi přístupy a důvodem je hospodářský výsledek, který dle ČÚL vychází záporný (ztráta) a dle IFRS kladný (zisk). Ukazatelé aktivity nevykazují mezi přístupy odlišnost jen v ukazateli doby obratu závazků. V závěru finanční analýzy jsou vypracovány souhrnné indexy (Altmanův index a index důvěryhodnosti IN), které také vyznačují rozdílnost mezi přístupy. Výsledné hodnoty vycházejí lépe pro výkazy sestavené dle IFRS. Z hlediska interpretace celkových výsledků se daná společnost však ocitá dle Altmanova indexu v pásmu bankrotu a u indexu IN_{05} podnik má velmi špatné finanční zdraví. Tento výsledek se nedá brát ale za jednoznačný, neboť je potřeba sledovat vývoj v delším časovém období, aby bylo možné zjistit, zda se situace zlepšuje či zhoršuje.

Díky převodu ČÚL na IFRS má společnost příležitost vstoupit na světový trh, kde je získaná data možné zpracovat do různých analýz a společnost se tak může stát účastníkem mezinárodního trhu. Na druhé straně se však společnost musí vyrovnat s odlišnostmi mezi jednotlivými účetními postupy a svou činnost přizpůsobovat mimo jiné i dle toho, které výkazy jsou pro společnost a pro její další vývoj důležitější. Odlišnosti obou přístupů mohou totiž zapříčinit i zcela zásadní dopad do ekonomického hodnocení společnosti

tak, jak tomu je již u zmíněného hospodářského výsledku společnosti ovlivněného v rozlišnosti účtování leasingu.

ČÚL bude stejně jako jiné národní účetní předpisy vždy vykazovat jisté odlišnosti od mezinárodně uznávaného IFRS. Cílem postupného vylepšování kompatibilitnosti IFRS s jednotlivými národními předpisy by měla být minimalizace zásadních rozdílů tak, aby ekonomické hodnocení společnosti dle IFRS bylo co nejvíce shodné s hodnocením dle národní legislativy. Tento nelehký úkol má nejpíš pouze jedno řešení, a to úplné nahrazení národních legislativ právě mezinárodně uznávaným IFRS.

Seznam použité literatury

Citace:

ANTHONY, R. N.; REECE, J. S. *Accounting principles*. 7th. ed. Chicago: Irwin, 1995. 686 s. ISBN 0-256-12401-9.

BRABEC, Z. *Účetní informace a vypovídací schopnost účetních výkazů a finanční analýzy*. 1. vyd. Liberec: Technická univerzita v Liberci, 2011. 166 s. ISBN 978-80-7372-778-9.

CHALUPA, R. a kolektiv. *Abeceda účetnictví pro podnikatele 2012*. 10. vyd. Olomouc: ANAG, 2012. 439 s. ISBN 978-80-7263-726-3.

DVOŘÁKOVÁ, D. *Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS*. 3. vyd. Brno: Computer Press, 2011. 327 s. ISBN 978-80-251-3652-2.

FICBAUER, J.; FICBAUER, D. *Mezinárodní účetní standardy a daňové systémy*. 5. vyd. Ostrava: KEY Publishing, 2012. 174 s. ISBN 978-80-7418-143-6.

GRÜNWALD, R.; HOLEČKOVÁ, J.; TERMER, T. *Finanční analýza a plánování*. 1. vyd. Praha: Nad zlato, 1993. 110 s. ISBN 80-900383-8-7.

JÁČOVÁ, H. *Podnik jako součást ekonomického systému a vybrané aspekty jeho řízení*. 1. vyd. Liberec: Technická univerzita v Liberci, 2010. 165 s. ISBN 978-80-7372-684-3.

JANHUBA, M. *Základy teorie účetnictví*. 1. vyd. Praha: VŠE, Oeconomia, 2005. 216 s. ISBN 80-245-0852-4.

JÍLEK, J., SVOBODOVÁ, J. *Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2012*. 1. vyd. Praha: GRADA Publishing, 2011. 432 s. ISBN 978-80-247-3427-9.

KIESO, D. E.; WEYGANDT, J. J.; WARFIELD, T. D. *Intermediate Accounting: IFRS Edition*. Volume 1. 1 st ed. New Jersey: John Wiley & Sons, 2010. 800 s. ISBN 978-0-470-61630-7.

KISLINGEROVÁ, E.; HNILICA, J. *Finanční analýza - krok za krokem*. 1. vyd. Praha: C. H. Beck, 2005. 137 s. ISBN 80-7179-321-3.

KNÁPKOVÁ, A.; PAVELKOVÁ, D.; ŠTEKER, K. *Finanční analýza*, 2. vyd. Praha: GRADA, 2013. 236 s. ISBN 978-80-247-4456-8.

KOVANICOVÁ, D. *Abeceda účetních znalostí pro každého*. 20. vyd. Praha: BOVA POLYGON, 2012. 412 s. ISBN 978-80-7273-169-5.

KOVANICOVÁ, D. a kol. *Finanční účetnictví: světový koncept*. 3. vyd. Praha: BOVA POLYGON, 2002. 532 s. ISBN 80-7273-062-2.

KRUPOVÁ, L. *IAS v příkladech 1. díl*. 1. vyd. Praha: VOX, 2002. 215 s. ISBN 80-86324-22-2.

KRUPOVÁ, L. *Mezinárodní standardy účetního výkaznictví*. 1. vyd. Praha: VOX, 2009. 804 s. ISBN 978-80-86324-76-0.

LANDA, M. *Základy účetnictví*. 1. vyd. Ostrava: KEY Publishing, 2008. 254 s. ISBN 978-80-87071-86-1.

MALÍKOVÁ, O. a kolektiv. *Účetnictví včera a dnes*. 1. vyd. Liberec: Technická univerzita v Liberci, 2010. 172 s. ISBN 978-80-7372-696-6.

MALÍKOVÁ, O.; HORÁK, J. *České účetnictví v kontextu historického vývoje a analýza vybraných faktorů hodnotově ovlivňujících účetní výkaznictví*. 1. vyd. Liberec: Technická univerzita v Liberci, 2009. 170 s. ISBN 978-80-7372-557-0.

NOBES, C.; PARKER, R. *Comparative International Accounting*. 11th ed. Harlow: Prentice Hall, 2010. 640 s. ISBN 978-0-273-72572-6.

PASEKOVÁ, M. *Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS*. 1. vyd. Zlín: Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně, 2006. 227 s. ISBN 80-7318-413-3.

PETŘÍK, T. *Ekonomické a finanční řízení firmy. Manažerské účetnictví v praxi*. 2. vyd. Praha: Grada Publishing, 2009. 736 s. ISBN 978-80-247-3024-0.

RŮČKOVÁ, P. *Finanční analýza*. 3. vyd. Praha: GRADA, 2010. 139 s. ISBN 978-80-247-3308-1.

RYNEŠ, P. *Podvojné účetnictví a účetní závěrka*. 13. vyd. Olomouc: ANAG, 2013. 1111 s. ISBN 978-80-7263-793-5.

SEDLÁČEK, J. *Cash Flow*. 1. vyd. Praha: Computer Press, 2003. 190 s. ISBN 80-7226-875-9.

SEDLÁČEK, J. *Účetnictví podnikatelů po vstupu do Evropské unie*. 1. vyd. Praha: C. H. Beck, 2004. 273 s. ISBN 80-7179-859-2.

SEDLÁČEK, J. *Účetnictví pro manažery*. 1. vyd. Praha: GRADA Publishing, 2005. 228 s. ISBN 80-247-1195-8.

STROUHAL, J. a kol. *Účetnictví 2011: Velká kniha příkladů*. 1. vyd. Brno: Computer Press, 2011. 798 s. ISBN 978-80-251-3389-7.

STROUHAL, J. *Účetní závěrka*. 2. vyd. Praha: Wolters Kluwer ČR, 2011. 304 s. ISBN 978-80-7357-692-9.

SYNEK, M. *Manažerská ekonomika*. 4. vyd. Praha: GRADA Publishing, 2007. 464 s. ISBN 978-80-247-1992-4.

ŠOLJAKOVÁ, L.; FIBÍROVÁ, J. *R eporting*. 3. vyd. Praha: GRADA Publishing, 2010. 224 s. ISBN 978-80-247-2759-2.

VOCHOZKA, M. *Metody komplexního hodnocení podniku*. 1. vyd. Praha: GRADA Publishing, 2011. 246 s. ISBN 978-80-247-3647-1.

Vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví.

Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví.

Elektronické zdroje:

Deloitte Česká republika. IFRS do kapsy 2010 – IAS 16 [on-line]. Praha: Deloitte Česká republika, 2010 [vid. 2012-03-01]. Dostupné v PDF z:

http://www.deloitte.com/assets/DcomCzechRepublic/Local%20Assets/Documents/IFRS/IFRS_do_kapsy_2010.pdf.

ERNST & YOUNG. Přehled rozdílů mezi Mezinárodními standardy účetního výkaznictví a Českou účetní legislativou [online]. 2006 [vid. 2013-04-02]. Dostupné v PDF z: [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/IFRS_CAL_Comparison_2006/\\$FILE/IFRS%20CAL%20Comparison%202006_CZ_FINAL.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/IFRS_CAL_Comparison_2006/$FILE/IFRS%20CAL%20Comparison%202006_CZ_FINAL.pdf).

KUBÍČKOVÁ D. Účetní výkazy dle IFRS a bankrotní model Z-score [online]. 2011 [vid. 2013-04-21]. Dostupné v PDF z: <http://search.proquest.com/docview/1315218686?accountid=17116>

KŘÍŽ, P., aj. IFRS a české účetní předpisy – podobnosti a rozdíly [online]. Praha: PriceWaterhouseCoopers, 2009 [vid. 2013-04-14]. Dostupné v PDF z: <http://www.pwc.com/cz/cs/ucetnictvi/ifrs-publikace/ifrs-a-cz-gaap-podobnosti-rozdily.pdf>.

Bibliografie:

BOHUŠOVÁ, H. *Harmonizace účetnictví a aplikace IAS/IFRS*. 1. vyd. Praha: ASPI, 2008. 308 s. ISBN 978-80-7357-366-9.

LANDA, M. *Jak číst finanční výkazy*. 1. vyd. Brno: Computer Press, 2008. 192 s. ISBN 978-80-251-1991-5.

Seznam příloh

Příloha A	Vzor hlavní knihy a účetního deníku (1 str.)
Příloha B	České účetní standardy pro podnikatele (1 str.)
Příloha C	Příklad harmonogramu účetní uzávěrky (1 str.)
Příloha D	Uspořádání a označování položek rozvahy (1 str.)
Příloha E	Uspořádání a označování položek výkazu zisku a ztráty (2 str.)
Příloha F	Vzor přílohy k účetní závěrce (7 str.)
Příloha G	Přehled o peněžních tocích (1 str.)
Příloha H	Přehled o změnách ve vlastním kapitálu (1 str.)
Příloha I	Přehled vydaných mezinárodních standardů k roku 2012 (1 str.)
Příloha J	Struktury rozvahy dle IFRS (2 str.)
Příloha K	Ukázka výsledovky dle IFRS (2 str.)
Příloha L	Výkaz peněžních toků dle IFRS (1 str.)
Příloha M	Příklad výkazu změn vlastního kapitálu dle IFRS (1 str.)
Příloha N	Odpisování komponentním a nekomponentním způsobem (3 str.)
Příloha O	Příklad leasingu u nájemce (3 str.)
Příloha P	Rozvaha, Výkaz zisku a ztráty společnosti a výkaz Cash flow (24 str.)
Příloha Q	Organizační schéma ARGO HYTOS s.r.o. (1 str.)
Příloha R	Výpočet „Altmanův index“ pro danou společnost (4 str.)
Příloha S	Výpočet indexu IN_{05} pro vybranou společnost (4 str.)

Příloha A Vzor hlavní knihy a účetního deníku

Číslo účtu	Období	Počáteční stav MD	Počáteční stav D	Obraty za období MD	Obraty za období D	Konečný stav MD	Konečný stav D
311	Leden			240 000,00	310 000,00	280 000,00	
	Únor			346 400,00	200 000,00	426 400,00	
	Březen			123 800,00	70 000,00	480 200,00	
	Duben			215 000,00	300 000,00	395 200,00	
	Květen			198 500,00	276 500,00	317 200,00	
	Červen			263 000,00	210 000,00	370 200,00	
	Červenec			113 900,00	180 000,00	304 100,00	
	Srpen			97 000,00	193 000,00	208 100,00	
	Září			138 500,00	200 000,00	146 600,00	
	Říjen			256 000,00	247 000,00	155 600,00	
	Listopad			287 000,00	225 000,00	217 600,00	
	Prosinec			168 000,00	198 000,00	187 600,00	
Celkem		350 000,00	0,00	2 447 100,00	2 609 500,00	187 600,00	0,00

Zdroj: Vzor hlavní knihy (účetní program Pohoda)

Datum	Číslo dokladu	Text	MD	DAL	Částka
1.1.2012	1	Počáteční stav účtu	022000	701000	890 000,00
1.1.2012	1	Počáteční stav účtu	082000	701000	-295 925,00

Zdroj: Vzor účetního deníku (účetní program Pohoda)

Příloha B České účetní standardy pro podnikatele

V číslo	Český účetní standard pro podnikatele
001	Účty a zásady účtování na účtech
002	Otevírání a uzavírání účetních knih
003	Odložená daň
004	Rezervy
005	Opravné položky
006	Kursově rozdíly
007	Inventarizační rozdíly a ztráty v rámci norem přirozených úbytků zásob
008	Operace s cennými papíry a podíly
009	Deriváty
010	Zvláštní operace s pohledávkami
011	Operace s podnikem
012	Změny vlastního kapitálu
013	Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek
014	Dlouhodobý finanční majetek
015	Zásoby
016	Krátkodobý finanční majetek a krátkodobé bankovní úvěry
017	Zúčtovací vztahy
018	Kapitálové účty a dlouhodobé závazky
019	Náklady a výnosy
020	Konsolidace
021	Vyrovnání, nucené vyrovnání, konkurs a likvidace
022	Inventarizace majetku a závazků při převodech majetku státu na jiné osoby
023	Přehled o peněžních tocích

Zdroj: Upraveno – Kovanicova, 2012, s. 177

Příloha C Příklad harmonogramu účetní uzávěrky

Činnost	Termín činnosti	Odpovědná osoba
Příprava: směrnice (harmonogramu) účetní závěrky kontrola náležitosti účetních záznamů zaúčtování všech účetních případů v běžném účetním období		
Provedení inventarizace majetku a závazků: provedení fyzické inventury provedení dokladové inventury vytvoření inventurních soupisů rozhodnutí o vypořádání inventurních rozdílů zaúčtování rozdílů a případných změn v oceňování		
Proučtování předuzávěrkových operací závěrečné operace u zásob odpis pohledávek časové rozlišení nákladů a výnosů kurzové rozdíly tvorba rezerv tvorba opravných položek dohadné položky odložená daň (rezerva na splatnou daň z příjmů)		
Výpočet daně výpočet hospodářského výsledku před zdaněním daňové odpisy určení nedaňových nákladů a výnosů odčitatelné položky výpočet a zaúčtování splatné daně z příjmů výpočet a zaúčtování odložené daně z příjmů sestavení přiznání k dani z příjmů		
Uzavření účetních knih		
Sestavení účetní závěrky rozvaha výkaz zisku a ztráty (výkaz cash-flow) (výkaz o změnách vlastního kapitálu) příloha		
Audit účetní závěrky (při zákonné povinnosti nebo dobrovolně)		
Sestavení výroční zprávy (je-li zákonná povinnost)		
Audit výroční zprávy (je-li zákonná povinnost)		
Schválení účetní závěrky a výroční zprávy		
Zveřejnění účetní závěrky (výroční zprávy) ve Sbírce listin obchodního rejstříku		

Zdroj: Upraveno – Strouhal, 2011, s. 351-352

Příloha D Uspořádání a označování položek rozvahy

AKTIVA CELKEM

A Pohledávky za upsaný základní kapitál

B Dlouhodobý majetek

- B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek
- B.I. 1. Zřizovací výdaje
- 2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje
- 3. Software
- 4. Ocenitelná práva
- 5. Goodwill
- 6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek
- 7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek
- 8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek
- B.II. Dlouhodobý hmotný majetek
- B.II. 1. Pozemky
- 2. Stavby
- 3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí
- 4. Pěstitelské celky trvalých porostů
- 5. Dospělá zvířata a jejich skupiny
- 6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek
- 7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek
- 8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek
- 9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku
- B.III. Dlouhodobý finanční majetek
- B.III. 1. Podíly – ovládaná osoba
- 2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem
- 3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly
- 4. Půjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv
- 5. Jiný dlouhodobý finanční majetek
- 6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek
- 7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek

C Oběžná aktiva

- C.I. Zásoby
- C.I. 1. Materiál
- 2. Nedokončená výroba a polotovary
- 3. Výrobky
- 4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny
- 5. Zboží
- 6. Poskytnuté zálohy na zásoby
- C.II. Dlouhodobé pohledávky
- C.II. 1. Pohledávky z obchodních vztahů
- 2. Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba
- 3. Pohledávky – podstatný vliv
- 4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení
- 5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy
- 6. Dohadné účty aktivní
- 7. Jiné pohledávky
- 8. Odložená daňová pohledávka
- C.III. Krátkodobé pohledávky
- C.III. 1. Pohledávky z obchodních vztahů
- 2. Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba
- 3. Pohledávky – podstatný vliv
- 4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení
- 5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění
- 6. Stát – daňové pohledávky
- 7. Krátkodobé poskytnuté zálohy
- 8. Dohadné účty aktivní
- 9. Jiné pohledávky
- C.IV. Krátkodobý finanční majetek
- C.IV. 1. Peníze
- 2. Účty v bankách
- 3. Krátkodobé cenné papíry a podíly
- 4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek
- D.I. Časové rozlišení
- D.I. 1. Náklady příštích období
- 2. Komplexní náklady příštích období
- 3. Příjmy příštích období

PASIVA CELKEM

A. Vlastní kapitál

- A.I. Základní kapitál
- A.I. 1. Základní kapitál
- 2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)
- 3. Změny základního kapitálu
- A.II. Kapitálové fondy
- A.II. 1. Emisní ážio
- 2. Ostatní kapitálové fondy
- 3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků
- 4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společností
- 5. Rozdíly z přeměn společností
- 6. Rozdíly z ocenění při přeměnách společností**
- A.III. Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku
- A.III. 1. Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond
- 2. Statutární a ostatní fondy
- A.IV. Výsledek hospodaření minulých let
- A.IV. 1. Nerozdělený zisk minulých let
- 2. Nerozdělená ztráta minulých let
- 3. Jiný výsledek hospodaření minulých let**
- A.V. Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/

B. Cizí zdroje

- B.I. Rezervy
- B.I. 1. Rezervy podle zvláštních právních předpisů
- 2. Rezerva na důchody a podobné závazky
- 3. Rezerva na daň z příjmů
- 4. Ostatní rezervy
- B.II. Dlouhodobé závazky
- B.II. 1. Závazky z obchodních vztahů
- 2. Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba
- 3. Závazky – podstatný vliv
- 4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení
- 5. Dlouhodobé přijaté zálohy
- 6. Vydané dluhopisy
- 7. Dlouhodobé směnky k úhradě
- 8. Dohadné účty pasivní
- 9. Jiné závazky
- 10. Odložený daňový závazek
- B.III. Krátkodobé závazky
- B.III. 1. Závazky z obchodních vztahů
- 2. Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba
- 3. Závazky – podstatný vliv
- 4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení
- 5. Závazky k zaměstnancům
- 6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění
- 7. Stát – daňové závazky a dotace
- 8. Krátkodobé přijaté zálohy
- 9. Vydané dluhopisy
- 10. Dohadné účty pasivní
- 11. Jiné závazky
- B.IV. Bankovní úvěry a výpomoci
- B.IV. 1. Bankovní úvěry dlouhodobé
- 2. Krátkodobé bankovní úvěry
- 3. Krátkodobé finanční výpomoci
- C.I. Časové rozlišení
- C.I. 1. Výdaje příštích období
- 2. Výnosy příštích období

Zdroj: Příloha č. 1 k vyhlášce č. 500/2002 Sb.

Příloha E Uspořádání a označování položek výkazu zisku a ztráty

Uspořádání a označování položek výkazu zisku a ztráty – druhové členění	
I.	Tržby za prodej zboží
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží
+	Obchodní marže
II.	Výkony
II.	1. Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb
	2. Změna stavu zásob vlastní činnosti
	3. Aktivace
B.	Výkonová spotřeba
B.	1. Spotřeba materiálu a energie
	2. Služby
+	Přidaná hodnota
C.	Osobní náklady
C.	1. Mzdové náklady
	2. Odměny členům orgánů společnosti a družstva
	3. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění
	4. Sociální náklady
D.	Daně a poplatky
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu
III.	1. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku
	2. Tržby z prodeje materiálu
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu
F.	1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku
	2. Prodaný materiál
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období
IV.	Ostatní provozní výnosy
H.	Ostatní provozní náklady
V.	Převod provozních výnosů
I.	Převod provozních nákladů
*	Provozní výsledek hospodaření
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů
J.	Prodané cenné papíry a podíly
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku
VII.	1. Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem
	2. Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů
	3. Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku
	Náklady z finančního majetku
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti
X.	Výnosové úroky
N.	Nákladové úroky
XI.	Ostatní finanční výnosy
O.	Ostatní finanční náklady
XII.	Převod finančních výnosů
P.	Převod finančních nákladů
*	Finanční výsledek hospodaření
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost
Q.	1. – splatná
	2. – odložená
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost
XIII.	Mimořádné výnosy
R.	Mimořádné náklady
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti
S,	1. – splatná
	2. – odložená
*	Mimořádný výsledek hospodaření
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)
***	Výsledek hospodaření před zdaněním

Zdroj: Příloha č. 2 k vyhlášce č. 500/2002 Sb.

Uspořádání a označování položek výkazu zisku a ztráty – účelové členění

I.	Tržby z prodeje výrobků, zboží a služeb
A.	Náklady prodeje
*	Hrubý zisk nebo ztráta
B.	Odbytové náklady
C.	Správní režie
II.	Jiné provozní výnosy
D.	Jiné provozní náklady
*	Provozní výsledek hospodaření
III.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů
E.	Prodané cenné papíry a podíly
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku
IV.	1. Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem
	2. Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů
	3. Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku
V.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku
F.	Náklady z finančního majetku
VI.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů
G.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů
H.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti
VII.	Výnosové úroky
I.	Nákladové úroky
VIII.	Ostatní finanční výnosy
J.	Ostatní finanční náklady
IX.	Převod finančních výnosů
K.	Převod finančních nákladů
*	Finanční výsledek hospodaření
L.	Daň z příjmů za běžnou činnost
L.	1. – splatná
	2. – odložená
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost
X.	Mimořádné výnosy
M.	Mimořádné náklady
N.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti
N.	1. – splatná
	2. – odložená
*	Mimořádný výsledek hospodaření
O.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům
***	Výsledek hospodaření za účetní období
****	Výsledek hospodaření před zdaněním

Zdroj: Příloha č. 3 k vyhlášce č. 500/2002 Sb.

Příloha F Vzor přílohy k účetní závěrce

Příloha k účetní závěrce

Příloha je zpracována v souladu s Vyhláškou 500/2002 Sb. Ve znění pozdějších předpisů, kterým se stanoví obsah účetní závěrky pro podnikatele. Údaje přílohy vycházejí z účetních písemností účetní jednotky (účetní doklady, účetní knihy a ostatní účetní písemnosti) a z dalších podkladů, které má účetní jednotka k dispozici. **Hodnotové údaje jsou vykázány v celých tisících Kč, pokud není uvedeno jinak.**

Běžným účetním obdobím se rozumí účetní období od

do

Minulým účetním obdobím se rozumí účetní období od

do

A. Obecné údaje

1. Popis účetní jednotky (§ 39 odst. 1 Vyhlášky)

Obchodní firma :

Sídlo :

Právní forma :

IČO :

IČO :

DIČ :

DIČ :

Rozhodující předmět činnosti :

Datum vzniku společnosti :

1.1 Osoby podílející se na základním kapitálu účetní jednotky více než 20%:

Jméno fyzické osoby, název právnické osoby	Bydliště, sídlo	Sledované účetní		Minulé účetní období	
		Podíl	tj. %	Podíl	tj. %

1.2 Změny a dodatky provedené v běžném účetním období v obchodním rejstříku:

Druh změny (dodatku)	Datum změny

1.3 Organizační struktura účetní jednotky a její zásadní změny v uplynulém účetním období:

1.4 Členové statutárních a dozorčích orgánů k rozvahovému dni :

Jméno a příjmení	Funkce :

2. Majetková či smluvní spoluúčast účetní jednotky v jiných (dceřiných) společnostech (§ 39 odst. 2 Vyhlášky)

2.1 Majetková spoluúčast vyšší než 20% :

Obchodní firma dceřiné společnosti	Sídlo dceřiné společnosti	Výše podílu na základním kapitálu	Výše vlastního kapitálu	Výše hospodářského výsledku
		0,00%	0	0
		0,00%	0	0

2.2 Účast účetní jednotky ve společnostech, v nichž je účetní jednotka společníkem s neomezeným ručením :

Obchodní firma dceřiné společnosti	Sídlo dceřiné společnosti	Právní forma dceřiné společnosti

Dohody mezi společníky dceřiných společností, které zakládají rozhodovací práva bez ohledu na výši podílu; Ovládací

3. Zaměstnanci společnosti, osobní náklady (§ 39 odst. 3 Vyhlášky)

Zaměstnanci společnosti včetně řídících pracovníků	Zaměstnanci		Z toho řídících	
	Běžné účetní období	Minulé účetní období	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Průměrný počet zaměstnanců				
Mzdové náklady				
Odměny členům statutárních a dozorčích orgánů společnosti				
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
Sociální náklady				
Osobní náklady celkem				

Statutární orgány a členové statutárních a dozorčích orgánů	Statutární orgány a		Členové dozorčích	
	Běžné účetní období	Minulé účetní období	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Průměrný počet osob				
Mzdové náklady				
Odměny členům statutárních a dozorčích orgánů společnosti				
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
Sociální náklady				
Osobní náklady celkem				

4. Poskytnutá peněžítá či jiná plnění (§ 39 odst. 4 Vyhlášky)

Výše peněžního a naturálního plnění stávajícím členům orgánů

Druh plnění	Řídících		Statutárních		Dozorčích	
	Běžné účetní období	Minulé účetní období	Běžné účetní období	Minulé účetní období	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Půjčky a úvěry						
Poskytnuté záruky a zajištění						
Důchodové připojištění						
Životní pojištění						
Bezplatné užívání osobního automobilu						
Jiné						
Celkem						

Výše peněžního a naturálního plnění bývalým členům orgánů

Druh plnění	Řídících		Statutárních		Dozorčích	
	Běžné účetní období	Minulé účetní období	Běžné účetní období	Minulé účetní období	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Půjčky a úvěry						
Poskytnuté záruky a zajištění						
Důchodové připojištění						
Životní pojištění						
Bezplatné užívání osobního automobilu						
Jiné						
Celkem						

B. Používané účetní metody, obecné účetní zásady a způsoby oceňování (§ 39 odst. 5 Vyhlášky)

Předkládaná účetní závěrka společnosti byla zpracována na základě zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví a na základě opatření Ministerstva financí ČR, kterými se stanoví postupy účtování a obsah účetní závěrky pro podnikatele.

1. Způsoby ocenění a odepisování majetku (§ 39 odst. 5a Vyhlášky)

1.1. Zásoby

Účtování zásob je prováděno :

- * způsobem A evidence zásob.
- * způsobem B evidence zásob.
- * tyto účetní případy se v běžném účetním období u účetní jednotky nevyskytly.

Výdej ze skladu je účtován :

- * metodou FIFO.
- * skladovými cenami.
- * průměrnými cenami.
- * jiným způsobem.
- * tyto účetní případy se v běžném účetním období u účetní jednotky nevyskytly.

Oceňování zásob vytvořených ve vlastní režii je prováděno :

- * ve skutečných výrobních nákladech zahrnujících přímé náklady a výrobní režii.
- * v předem stanovených nákladech zahrnujících přímé náklady a výrobní režii.
- * tyto účetní případy se v běžném účetním období u účetní jednotky nevyskytly.

Oceňování nakupovaných zásob je prováděno :

- * ve skutečných pořizovacích cenách zahrnujících cenu pořízení a vedlejší pořizovací náklady (dopravné, clo, pojistné aj.)
- * v pořizovacích cenách předem stanovených zahrnujících cenu pořízení a vedlejší pořizovací náklady (dopravné, clo, pojistné aj.)
- * tyto účetní případy se v běžném účetním období u účetní jednotky nevyskytly.

1.2. Dlouhodobý majetek

Ocenění dlouhodobého hmotného i nehmotného majetku vytvořeného vlastní činností

- * dlouhodobý hmotný majetek byl oceňován vlastními náklady ve složení : přímé náklady + výrobní režie + správní režie
- * dlouhodobý nehmotný majetek byl oceňován vlastními náklady ve složení : přímé náklady + výrobní režie + správní režie
- * tyto účetní případy se v běžném účetním období u účetní jednotky nevyskytly.

1.3. Cenné papíry a podíly

Ocenění cenných papírů a podílů

Ve sledovaném účetním období účetní jednotka oceňovala cenné papíry a majetkové účasti:

- * cenami pořízení.
- * jinak.
- * tyto účetní případy se v běžném účetním období u účetní jednotky nevyskytly.

1.4. Zvířata

Ocenění příchovků a přírůstků zvířat

Ve sledovaném účetním období účetní jednotka oceňovala příchovky zvířat :

- * vlastními náklady
- * jinak
- * tyto účetní případy se v běžném účetním období u účetní jednotky nevyskytly.

Ve sledovaném účetním období účetní jednotka oceňovala přírůstky zvířat :

- * vlastními náklady
- * jinak
- * tyto účetní případy se v běžném účetním období u účetní jednotky nevyskytly.

1.5. Odepisování

Odepisování dlouhodobého hmotného majetku

* Odpisový plán účetních odpisů dlouhodobého hmotného majetku sestavila účetní jednotka v interních směnicích, kde vycházela z předpokládaného opotřebení zařazovaného majetku odpovídajícího běžným podmínkám jeho používání, účetní a daňové odpisy se nerovnají.

* Odpisový plán účetních odpisů dlouhodobého hmotného majetku účetní jednotka sestavila v interním předpisu tak, že za základ vzala metody používané při vyčíslování daňových odpisů, účetní a daňové odpisy se rovnají.

* tyto účetní případy se v běžném účetním období u účetní jednotky nevyskytly.

Odepisování dlouhodobého nehmotného majetku

* Odpisový plán účetních odpisů dlouhodobého nehmotného majetku vychází z ustanovení § 28 odst. 3 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví. Dodržuje se zásada jeho odepsání v účetnictví nejdéle na pět let od jeho pořízení, účetní a daňové odpisy se nerovnají.

* Odpisový plán účetních odpisů dlouhodobého nehmotného majetku účetní jednotka sestavila v interním předpisu tak, že za základ vzala metody používané při vyčíslování daňových odpisů, účetní a daňové odpisy se rovnají.

* tyto účetní případy se v běžném účetním období u účetní jednotky nevyskytly.

Daňové odpisy - použité metody

* rovnoměrné odpisy

* zrychlené odpisy

* mimořádné odpisy

* tyto účetní případy se v běžném účetním období u účetní jednotky nevyskytly.

Systém odepisování drobného dlouhodobého majetku

* Drobný dlouhodobý hmotný majetek od ????, Kč do 40.000,- Kč se účtuje na účet 02x - Drobný dlouhodobý hmotný majetek a je po zařazení do používání odepisován ????, roky ve výši ???%, ročně.

* Drobný dlouhodobý hmotný majetek do ????, Kč je veden jako zásoba a je účtován do nákladů společnosti při zařazení do používání na účet 501 - Spotřeba materiálu.

* Drobný dlouhodobý nehmotný majetek od ????, Kč do 60.000,- Kč se účtuje na účet 01x - Drobný dlouhodobý nehmotný majetek a je po zařazení do používání odepisován ????, roky ve výši ???%, ročně.

* Drobný dlouhodobý nehmotný majetek do ????, Kč je účtován do nákladů společnosti na účet 518 - Ostatní služby.

* tyto účetní případy se v běžném účetním období u účetní jednotky nevyskytly.

2. Odchyly od metod dle § 7 zákona o účetnictví (§ 39 odst. 5b Vyhlášky)

Způsob odchýlení od §7 zákona o účetnictví	Finanční vyjádření vlivu na		
	majetek a závazky	finanční situaci	výsledek hospodaření

3. Způsoby korekcí oceňování aktiv (§ 39 odst. 5c Vyhlášky)

3.1. Opravné položky a oprávky k majetku

* Tyto účetní případy se v běžném účetním období u účetní jednotky nevyskytly.

Druh opravné položky / oprávky	Způsob stanovení OP	Zdroj informací výpočtu OP

Opravné položky k:	Minulé účetní období			Běžné účetní období			
	Zůstatek k prvnímu dni	Tvorba	Zúčtování	Zůstatek k prvnímu dni	Tvorba	Zúčtování	Zůstatek - rozvahový den
- dlouhodobému majetku							
- zásobám							
- finančnímu majetku							
- pohledávkám - zákonné							
- pohledávkám - ostatní							
Celkem							

3.2. Přepočet cizích měn na českou měnu

* Tyto účetní případy se v běžném účetním období u účetní jednotky nevyskytly.

Při přepočtu cizích měn na českou měnu používá společnost:

* denní kurs vyhlášený ČNB a platný v den uskutečnění účetního případu.

* měsíční kurs vyhlášený ČNB vždy první pracovní den daného měsíce.

* čtvrtletní kurs vyhlášený ČNB vždy první pracovní den daného kalendářního čtvrtletí.

* roční kurs vyhlášený ČNB vždy první pracovní den běžného účetního období.

Aktiva i pasiva v cizích měnách vykázaná k rozvahovému dni byla přepočtena kursem ČNB platným k rozvahovému dni.

3.3. Stanovení reálné hodnoty majetku a závazků oceňovaných reálnou hodnotou, změny reálných hodnot

* Tyto účetní případy se v běžném účetním období u účetní jednotky nevyskytly.

Při stanovení reálné hodnoty majetku a závazků byly použity tyto metody :

* ????

C. Doplňující údaje k Rozvaze a k Výkazu zisků a ztrát (§ 39 odst. 6 až 10 Vyhlášky)

1. Položky významné pro hodnocení majetkové a finanční situace účetní jednotky (§ 39 odst. 6 Vyhlášky)

1.1. Doměrky daně z příjmů za minulá účetní období splatné v běžném účetním období

Zdaňovací období	Důvod doměrku	Výše doměrku
XXX		0
		0
	Celkem	0

1.2. Rozpis odloženého daňového závazku nebo pohledávky

* Tyto účetní případy se v běžném účetním období u účetní jednotky nevyskytly.

* Společnost účtovala o odloženém daňovém závazku / odložené daňové pohledávce ????. Vyčíslení výše této položky viz tabulka v následujícím odstavci.

1.3. Rezervy

Rezervy	Minulé účetní období			Běžné účetní období			
	Zůstatek k prvnímu dni	Tvorba	Zúčtování	Zůstatek k prvnímu dni	Tvorba	Zúčtování	Zůstatek - rozvahový den
Zákonné rezervy							
Rezerva na daň z příjmů							
Ostatní rezervy							
Odložený daňový závazek							
Celkem							

1.4. Dlouhodobé bankovní úvěry

Rok poskytnutí úvěru	Rok splatnosti	Původní výše úvěru	Zbývajících výše úvěru	Úrok	Způsob zajištění
	Celkem				

Komentář k tabulce :

1.5. Závazky po splatnosti ke státním orgánům

Druh závazku	Celková výše závazku
Závazky z titulu zákonného sociálního pojištění	
Závazky z titulu zákonného zdravotního pojištění	
Závazky z titulu celních nedoplatků	
Závazky z titulu daňových nedoplatků	
Celkem	

1.6. Rozpis přijatých dotací na investiční a provozní účely

Důvod dotace	Poskytovatel dotace	Běžné účetní období	Minulé účetní období

1.7. Další doplňující údaje

Druh údaje	Informace / částka
Individuální referenční množství mléka	
Individuální produkční kvóta	
Individuální limit prémiových práv	
Jiné obdobné kvóty a limity	
Druhy zvířat vykazované jako DHM	
Druhy zvířat vykazované jako zásoba	
Celková výměra lesních pozemků s lesním porostem	
Výše ocenění lesních porostů	

1.8. Další významné položky, jejichž uvedení je podstatné pro hodnocení finanční a majetkové situace a výsledek

Druh významné položky	Finanční vyjádření vlivu na		
	majetek a závazky	finanční situaci	výsledek hospodaření

2. Důležité údaje týkající se majetku a závazků (§ 39 odst. 7 Vyhlášky)

2.1. Pohledávky po lhůtě splatnosti

Počet dnů	Běžné účetní období		Minulé účetní období	
	z obchodního styku	ostatní	z obchodního styku	ostatní
Do 30				
30 - 60				
60 – 90				
90 – 180				
180 a více				
Celkem				

Komentář k tabulce :

2.2. Závazky po lhůtě splatnosti

Počet dnů	Běžné účetní období		Minulé účetní období	
	z obchodního styku	ostatní	z obchodního styku	ostatní
Do 30				
30 - 60				
60 – 90				
90 – 180				
180 a více				
Celkem				

Komentář k tabulce :

2.3. Dlouhodobé závazky ve lhůtě splatnosti

Splatnost	Běžné účetní období		Minulé účetní období	
	z obchodního styku	ostatní	z obchodního styku	ostatní
nad 5 let				
nad 10 let				

Komentář k tabulce :

2.4. Dlouhodobé pronájmy majetku

Pronajatý majetek	Běžné účetní období		Minulé účetní období	
	účetní hodnota	doba pronájmu	účetní hodnota	doba pronájmu

Komentář k tabulce :

2.5. Majetek zatížený zástavním právem nebo věcným břemenem

Zatížený majetek	Běžné účetní období				Minulé účetní období			
	Účetní hodnota	Způsob zatížení	Výše jistěného závazku	Ukončení zajištění	Účetní hodnota	Způsob zatížení	Výše jistěného závazku	Ukončení zajištění
Celkem								

Komentář k tabulce :

2.6. Penzijní závazky

Druh závazků	Běžné účetní období		Minulé účetní období	
	výše závazků	splatnost závazků	výše závazků	splatnost závazků

Komentář k tabulce :

2.7. Závazky vůči jednotkám v konsolidačním celku

Věřitel	Běžné účetní období		Minulé účetní období	
	výše závazků	splatnost závazků	výše závazků	splatnost závazků
Celkem				

Komentář k tabulce :

2.8. Významné události, které nastaly mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení účetní závěrky

Obsah změny	Datum změny	Vliv na rozvahu	Vliv na výkaz zisku a	Ohodnocení změny

Komentář k tabulce :

3. Informace, které nejsou vykázány v rozvaze (§ 39 odst. 9 Vyhlášky)

3.1. Celková výše závazků, které nejsou vykázány v rozvaze

	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Celková výše závazků		

3.2. Tržní hodnota drobného dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

Druh majetku	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Drobný dlouhodobý hmotný majetek		
Drobný dlouhodobý nehmotný majetek		

4. Další povinné informace (§ 39 odst. 10 Vyhlášky)

4.1. Zvláštní transakce provedené mezi účetní jednotkou a většinovými akcionáři

Jméno většinové akcionáře	Popis transakce	Finanční ohodnocení
	Celkem	

4.2. Zvláštní transakce provedené mezi účetní jednotkou a členy správních, dozorčích a řídicích orgánů

Jméno člena orgánu	Popis transakce	Finanční ohodnocení
	Celkem	

Zdroj: Upraveno Rozvaha, výsledovka a cash flow 2012. [online]. [vid. 2013-02-28]. Dostupné v XLS z: <http://business.center.cz/business/sablony/s110-ucetni-zaverka-v-plnem-rozsahu.aspx>.

Příloha G Přehled o peněžních tocích

Cash flow

Vzor sestavy

Řádek		Text
1.	P.	Stav peněžních prostředků na začátku účetního období
2.	Z	Zisk/ztráta z běžné činnosti před zdaněním
3.	A.1.	Úpravy o nepeněžní operace
4.	A.1.1.	Odpisy dlouhodobého majetku a pohledávek
5.	A.1.2.	Změna stavu opravných položek, rezerv a časového rozlišení
6.	A.1.3.	Zisk/ztráta z prodeje dlouhodobého majetku
7.	A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku
8.	A.1.5.	Vyúčtované úroky mimo kapitalizovaných
9.	A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami prac. kapitálu a mimoř. položkami
10.	A.2.	Změna potřeby pracovního kapitálu
11.	A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti
12.	A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti
13.	A.2.3.	Změna stavu zásob
14.	A.2.4.	Změna stavu ostatních nepeněžních krátkodobých aktiv
15.	A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami
16.	A.3.	Zaplacené úroky
17.	A.4.	Přijaté úroky
18.	A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky za minulá období
19.	A.6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy včetně uhrazené daně
20.	A.7.	Vyplacené přerozdělované dividendy a podíly na zisku
21.	A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti
22.	B.1.	Výdaje spojené s pořízením dlouhodobého majetku
23.	B.2.	Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku
24.	B.3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám
25.	B.4.	Zaplacené kapitalizované úroky
26.	B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti
27.	C.1.	Změna stavu dlouhodobých závazků
28.	C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky
29.	C.2.1.	Zvýšení z titulu zvýšení základního kapitálu, rezervního či nedělitelného fondu peněžitými vklady
30.	C.2.2.	Vyplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům a členům
31.	C.2.3.	Peněžní dary a dotace do vlastního kapitálu a další peněžní vklady
32.	C.2.4.	Úhrada ztráty společnosti
33.	C.2.5.	Přímé výplaty na vrub fondů
34.	C.2.6.	Vyplacené dividendy a podíly na zisku
35.	C.2.7.	Jiné změny vlastního kapitálu
36.	C.3.	Přijaté dividendy a podíly na zisku
37.	C.***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti
38.	F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků
39.	R.	Stav peněžních prostředků na konci účetního období
40.	KS	Konečný stav peněžní prostředků pro kontrolu
41.	Kontr	Kontrolní součet

Zdroj: Vzor účetní program Pohoda

Příloha H Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

Přehled změn ve vlastním kapitálu dle ČÚL

	Základní kapitál	Změny základního kapitálu	Emisní ážio	Ostatní kapitálové fondy	Fond z přecenění	Rezervní fond	Nerozdělený zisk	Neuhrazená ztráta	Výsledek hospodaření	Celkem
Stav k 31. 12. 20X0										
Změna účetních metod										
Stav k 31. 12. 20X1										
Zvýšení akciového kapitálu										
Snížení akciového kapitálu										
Úprava rezervního fondu										
Výplata dividendy										
Změna reálné hodnoty finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky										
Odúčtování derivátů zajišťujících peněžní toky z vlastního kapitálu										
Opční práva na nákup akcií										
Převod uplatněných a zaniklých opcí v rámci vlastního kapitálu										
Přecenění akcií										
Zisk za období										
Stav k 31. 12. 20X1										

Zdroj: Upraveno – Strouhal, 2011, s. 254

Příloha I Přehled vydaných mezinárodních standardů k roku 2012

Přehled vydaných mezinárodních standardů k 31.12.2012

IFRS 1	První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví
IFRS 2	Úhrady vázané na akcie
IFRS 3	Podnikové kombinace
IFRS 4	Pojistné smlouvy
IFRS 5	Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti
IFRS 6	Průzkum a vyhodnocení nerostných zdrojů
IFRS 7	Finanční nástroje: zveřejňování
IFRS 8	Provozní segmenty
IFRS 9	Finanční nástroje
IFRS 10	Konsolidovaná účetní závěrka
IFRS 11	Společná uspořádání
IFRS 12	Zveřejňování podílů v jiných účetních jednotkách
IFRS 13	Oceňování reálnou hodnotou
IAS 1	Prezentace účetní závěrky
IAS 2	Zásoby
IAS 7	Výkaz peněžních toků
IAS 8	Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby
IAS 10	Události po rozvahovém dni
IAS 11	Smlouvy o zhotovení
IAS 12	Daně ze zisku
IAS 16	Pozemky, budovy a zařízení
IAS 17	Leasingy
IAS 18	Výnosy
IAS 19	Zaměstnanecké požitky
IAS 20	Účtování státních dotací a zveřejňování státní podpory
IAS 21	Dopady změn měnových kurzů
IAS 23	Výpůjční náklady
IAS 24	Zveřejňování spřízněných stran
IAS 26	Účtování a vykazování penzijních plánů
IAS 27	Individuální účetní závěrka
IAS 28	Investice do přidružených podniků a společných podniků
IAS 29	Vykazování v hyperinflačních ekonomikách
IAS 31	Vykazování účastí ve společných podnicích
IAS 32	Finanční nástroje: prezentace
IAS 33	Zisk na akcii
IAS 34	Mezitímní účetní výkaznictví
IAS 36	Snížení hodnoty aktiv
IAS 37	Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky
IAS 38	Nehmotná aktiva
IAS 39	Finanční nástroje: účtování a oceňování
IAS 40	Investice do nemovitostí
IAS 41	Zemědělství

Zdroj: Upraveno – Knápková; Pavelková; Šteker, 2012, s. 233-234.

Příloha J Struktury rozvahy dle IFRS

Struktura rozvahy zahrnující položky, jejichž zveřejnění vyžadují nebo navrhuje jednotlivé standardy

Položka rozvahy	Standard, ve kterém je upravena
Aktiva	
Dlouhodobá aktiva	IAS 1
Nehmotná dlouhodobá aktiva	IAS 38
goodwill	
koncese	
patenty	
licence	
software	
obchodní známky a podobná práva	
poskytnuté zálohy na pořízení dlouhodobého majetku	
Hmotná dlouhodobá aktiva k užívání v účetní jednotce	IAS 16
pozemky	
budovy	
stroje	
lodě	
letadla	
motorové dopravní prostředky	
nábytek a příslušenství	
kancelářské zařízení	
poskytnuté zálohy na pořízení dlouhodobého majetku	
významné náhradní díly	IAS 2
dlouhodobá biologická aktiva v rozčlenění na zralá a nezralá	IAS 41
Dlouhodobá finanční aktiva	IAS 27
podíly na vlastním kapitálu jiných podniků (podstatný vliv, rozhodující vliv, společné podniky)	
ostatní dlouhodobé cenné papíry	IAS 32, IAS 39, IFRS 9
ostatní dlouhodobé poskytnuté půjčky	
dlouhodobé pohledávky	
Dlouhodobé nefinanční pohledávky	IAS 12
odložená daňová pohledávka	
dlouhodobé pohledávky z časového rozlišení nákladů příštích období	
Majetek držený k prodeji	IFRS 5
Krátkodobá aktiva	IAS 1
Hodnota dlouhodobých výrobních smluv	IAS 11
Zásoby	IAS 2
materiál	
nedokončené výrobky	
zboží	
krátkodobá biologická aktiva v rozčlenění na zralá a nezralá	IAS 41
Nefinanční pohledávky	
náklady příštích období	
zaplacené zálohy	
Ceniny	
Krátkodobá finanční aktiva	IAS 32, IAS 39, IFRS 9
krátkodobé investice držené do splatnosti	
krátkodobé pohledávky a poskytnuté půjčky	
krátkodobá realizovatelná finanční aktiva	
krátkodobá finanční aktiva držená k obchodování	
peníze v pokladně, peníze na bankovních účtech	
Aktiva celkem	

Vlastní kapitál	
základní kapitál	
rezervní fondy	
nerozdělené zisky	
Dlouhodobé závazky	
Nefinanční závazky	
odložený daňový závazek	IAS 12
dlouhodobé rezervy	IAS 37
dlouhodobé rezervy tvořené z titulu zaměstnaneckých požitků	IAS 19, IAS 26
dlouhodobé položky výnosů příštích období	
Finanční závazky	IAS 32, IAS 39, IFRS 9
dlouhodobé přijaté úvěry a půjčky	
dlouhodobé závazky z titulu emitovaných dluhových cenných papírů	
Krátkodobé závazky	
Nefinanční závazky	
rezervy krátkodobého charakteru	IAS 37
závazky vůči státu (splatné daně)	IAS 12
závazky vůči zaměstnancům	IAS 19
krátkodobé položky časového výnosů příštích období	
závazky vůči vlastníkům z titulu rozdělení zisku	
Finanční závazky	IAS 32, IAS 39, IFRS 9
závazky z obchodního styku	
krátkodobé přijaté půjčky a úvěry	
krátkodobá část dlouhodobých půjček a úvěrů	
Vlastní kapitál a závazky celkem	

Zdroj: Upraveno – Dvořáková, 2011, s. 84-85.

Horizontální forma rozvahy	
Aktiva	Pasiva
.	.
.	.
Suma aktiv	Suma pasiv

Zdroj: Upraveno – Dvořáková, 2011, s. 77.

Vertikální forma rozvahy
Aktiva
Krátkodobé závazky
+ - Čistý pracovní kapitál
Dlouhodobé závazky
Vlastní kapitál

Zdroj: Upraveno – Dvořáková, 2011, s. 77.

Příloha K Ukázka výsledovky dle IFRS

Výsledovka dle druhového členění nákladů

Skupina podniků..... Výsledovka pro rok ukončený 31.12.		
	02	01
Tržby	x	x
Ostatní výnosy	x	x
Změna stavu zásob vlastní výroby	+, - x	+, - x
Aktivace	x	x
Spotřeba materiálu a surovin	- x	- x
Osobní náklady	- x	- x
Odpisy	- x	- x
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení	- x	- x
Ostatní náklady	- x	- x
Finanční náklady	- x	- x
Zisk z přidružených podniků	x	x
Zisk před zdaněním	x	x
Daň ze zisku	- x	- x
Zisk za období	x	x
Alokace zisku:		
zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	x	x
zisk připadající na minoritní akcionáře	x	x

Výsledovka dle účelového členění nákladů

Skupina podniků..... Výsledovka pro rok ukončený 31.12.		
	02	01
Tržby	x	x
Náklady prodeje (náklady na prodané výrobky, zboží, služby)	- x	- x
Hrubý zisk (marže)	x	x
Ostatní výnosy	x	x
Odbytové náklady	- x	- x
Správní náklady	- x	- x
Ostatní náklady	- x	- x
Finanční náklady	- x	- x
Zisk z přidružených podniků	x	x
Zisk před zdaněním	x	x
Daň ze zisku	- x	- x
Zisk za období	x	x
Alokace zisku:		
zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	x	x
zisk připadající na minoritní akcionáře	x	x

Zdroj: Upraveno – Dvořáková, 2011, s. 284.

Minimální struktura informací ve výkazu o úplném výsledku hospodaření	
Výnosy (revenue - upraveno v IAS 18)	Transakce ovlivňující výsledek hospodaření (možno vykázat samostatně ve výsledovce jako v samostatném výkazu)
Finanční náklady	
Podíly zisků a ztrát přidružených podniků a společných podniků zachycených při použití ekvivalenční metody	
Daňové náklady	
Zisk (ztráta) z ukončovaných činností po zdanění	
Zisky (ztráty) z přecenění aktiv nebo skupin aktiv a závazků držených k prodeji v důsledku ukončovaných činností	
Zisk nebo ztráta	Ostatní výsledky hospodaření
Jednotlivé složky "ostatního výsledku hospodaření" (other comprehensive income)	
- položky, které mohou být v budoucnu reklasifikovány do výsledku hospodaření	
- položky, které se v budoucnu nestanou součástí výsledku hospodaření (u nichž nemůže dojít k reklasifikaci)	
Podíly na "ostatních výsledcích hospodaření" přidružených podniků a společných podniků zachycených při použití ekvivalenční metody	Alokace zisku/ztráty vlastníkům
Úplný výsledek hospodaření (total comprehensive income)	
Zisky/ztráty:	
- připadající na menšinový podíl	Alokace úplného výsledku hospodaření vlastníkům
- připadající vlastníkům mateřské společnosti	
Úplný výsledek hospodaření (total comprehensive income):	
- připadající na menšinový podíl	
- připadající vlastníkům mateřské společnosti	

Zdroj: Upraveno – Dvořáková, 2011, s. 279.

Příloha L Výkaz peněžních toků dle IFRS

Výkaz peněžních toků - přímá metoda

Provozní činnost		
Příjmy peněžních prostředků od zákazníků	X	
Peněžní platby dodavatelům a zaměstnancům	- X	
<i>Peněžní prostředky vytvořené provozní činností</i>	X	
Placené úroky	X	
Placené daně	- X	
<i>Čisté peněžní prostředky z provozní činnosti</i>	- X	
Peněžní toky z investiční činnosti		X
Výdaje na nákup pozemků, budov a zařízení	- X	
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení	X	
Přijaté úroky	X	
Přijaté dividendy	X	
<i>Čisté peněžní prostředky z investiční činnosti</i>		X
Peněžní toky z financování		
Příjmy z emise akcií	X	
Příjmy z dlouhodobých úvěrových zdrojů	X	
Placené dividendy	- X	
<i>Čisté peněžní prostředky z financování</i>		X
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		X
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období		X
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období		X

Výkaz peněžních toků - nepřímá metoda

Provozní činnost		
Čistý zisk před zdaněním	X	
Úprava o nepeněžní transakce (např.)		
- odpisy	X	
- tvorba rezerv	X	
Vyloučení nákladových úroků	X	
Vyloučení toků z investiční činnosti či z financování (např.)		
- zisky či ztráty z prodeje dlouhodobého majetku	-X	
Úprava o změny pracovního kapitálu (např.)		
- zvýšení zásob	-X	
- snížení pohledávek	X	
- zvýšení závazků vůči dodavatelům	X	
- snížení závazků vůči zaměstnancům	-X	
<i>Peněžní prostředky vytvořené provozní činností</i>	X	
Placené úroky	-X	
Placená daň z příjmu	-X	
<i>Čisté peněžní prostředky z provozní činnosti</i>		X

Zdroj: Upraveno – Dvořáková, 2011, s. 293-294.

Příloha M Příklad výkazu změn vlastního kapitálu dle IFRS

	Základní kapitál	Nerozdělený zisk	Převod zahraničních jednotek na jinou měnu	Realizované finanční nástroje	Zajištění peněžních toků	Přírůstek z přecenění	Celkem	Menšinový podíl	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 20..	X	X	-X	X	X	-	X	X	X
Změny v účetní politice	-	X	-	-	-	-	X	X	X
Přepočtený stav	X	X							
Změny ve vlastním kapitálu za rok 20..									
Dividendy	-	-X	-	-	-	-	-X	-	-X
Úplný výsledek celkem za období	-	X	X	X	-X	X	X	X	X
Stav k 31. prosinci 20..	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Změny ve vlastním kapitálu za rok 20..									
Zvýšení základního kapitálu	X	-	-	-	-	-	X	-	X
Dividendy	-	-X	-	-	-	-	-X	-	-X
Úplný výsledek celkem za období	-	X	X	-X	-X	X	X	X	X
Přesun do nerozdělených zisků	-	X	-	-	-	-X	-	-	-
Stav k 31. prosinci 20..	X	X	X	X	-X	X	X	X	X

Zdroj: Upraveno – Strouhal, 2011, s. 254

Příloha N Odpisování komponentním a nekomponentním způsobem

Příklad odpisování:

Společnost koupila 1.1.20x1 stroj v hodnotě 2 400 000,-Kč, životnost stroje je 6 let.

Odepisování při reálné hodnotě stroje 2 200 000,-Kč.

	Původní hodnota
Pořizovací cena	2 400 000 Kč
Oprávky	400 000 Kč
Zůstatková cena	2 000 000 Kč

Jelikož reálná hodnota je 2 200 000,-Kč, tato cena se rovná zůstatkové ceně po přecenění. Proto je potřeba zvýšit o stejný poměr pořizovací cenu a oprávky.

	Hodnota po přecenění
Pořizovací cena	2 640 000 Kč
Oprávky	440 000 Kč
Zůstatková cena	2 200 000 Kč

Položka	Částka	MD	D
Přecenění	240 000 Kč	022	
	40 000 Kč		082
	200 000 Kč		414

Oprávky

	Původní hodnota
Pořizovací cena	2 400 000 Kč
Oprávky	400 000 Kč
Zůstatková cena	2 000 000 Kč

	Po přecenění
Pořizovací cena	2 400 000 Kč
Oprávky	200 000 Kč
Zůstatková cena	2 200 000 Kč

Položka	Částka	MD	D
Přecenění stroje	200 000 Kč	082	414

Odepisování při reálné hodnotě stroje 2 600 000,-Kč.

	Původní hodnota
Pořizovací cena	2 400 000 Kč
Oprávky	400 000 Kč
Zůstatková cena	2 000 000 Kč

Jelikož reálná hodnota je 2 600 000,-Kč, tato cena se rovná zůstatkové ceně po přecenění. Proto je potřeba zvýšit o stejný poměr pořizovací cenu a oprávky.

	Hodnota po přecenění
Pořizovací cena	3 120 000 Kč
Oprávky	520 000 Kč
Zůstatková cena	2 600 000 Kč

Položka	Částka	MD	D
Přecenění	720 000 Kč	022	
	120 000 Kč		082
	600 000 Kč		414

Oprávky

	Původní hodnota
Pořizovací cena	2 400 000 Kč
Oprávky	400 000 Kč
Zůstatková cena	2 000 000 Kč

	Po přecenění
Pořizovací cena	2 600 000 Kč
Oprávky	0 Kč
Zůstatková cena	2 600 000 Kč

Položka	Částka	MD	D
Přecenění stroje	200 000 Kč	022	
	400 000 Kč	082	
	600 000 Kč		414

022	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí
082	Oprávky k samost. movitým věcem a souborům movitých věcí
414	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků

Komponentního odpisování: Společnost koupila 1.1.20x1 stroj v hodnotě 2 400 000,-Kč, životnost stroje je 6 let a odpisovat se bude lineárně. Stroj má zařízení, které se bude muset za 2 roky vyměnit a hodnota je 300 000,- Kč.

Odpis:

$$\begin{aligned}\text{stroj} &= 2\,100\,000/6 = 350\,000 \text{ Kč} \\ \text{Komponent} &= 300\,000/2 = 150\,000 \text{ Kč}\end{aligned}$$

Odpisy	1	2	3	4	5	6	Celkem
Stroj	350 000 Kč	350 000 Kč	350 000 Kč	350 000 Kč	350 000 Kč	350 000 Kč	2 100 000 Kč
Komponent	150 000 Kč	150 000 Kč	150 000 Kč	150 000 Kč	150 000 Kč	150 000 Kč	900 000 Kč
Náklady	500 000 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč	3 000 000 Kč

Rozvaha	1	2	3	4	5	6
Cena stroje	2 400 000 Kč	2 400 000 Kč	2 400 000 Kč	2 400 000 Kč	2 400 000 Kč	2 400 000 Kč
Oprávk	500 000 Kč	800 000 Kč	1 300 000 Kč	1 600 000 Kč	2 100 000 Kč	2 400 000 Kč
Zůstatková cena	1 900 000 Kč	1 600 000 Kč	1 100 000 Kč	800 000 Kč	300 000 Kč	0 Kč

Účtování dle ČÚL:

	1	2	3	4	5	6	
Odpis	400 000 Kč	400 000 Kč	400 000 Kč	400 000 Kč	400 000 Kč	400 000 Kč	2 400 000 Kč
Komponent			300 000,00 Kč			300 000,00 Kč	600 000 Kč
Náklady	400 000 Kč	400 000 Kč	700 000 Kč	400 000 Kč	400 000 Kč	700 000 Kč	3 000 000 Kč

Zdroj: Vlastní zpracování

Příloha O Příklad leasingu u nájemce

Společnost si pořídila automobil na finanční leasing. Životnost automobilu se očekává 4 roky. Leasing byl uzavřen 1.1.20x1 na tři roky. Splátky byly dány pololetně ve výši 150 000 Kč. Úroková sazba je přírůstková ve výši 10 %, reálná hodnota auta je 802 000 Kč.

Současná hodnota splátek

Období	Odúročitel	Současná hodnota splátky
1. pol. 20x1	$\frac{1}{(1 + 0,1/2)^{2 \times 0,5}}$	142 857
2. pol. 20x1	$\frac{1}{(1 + 0,1/2)^{2 \times 1}}$	136 054
1. pol. 20x2	$\frac{1}{(1 + 0,1/2)^{2 \times 1,5}}$	129 576
2. pol. 20x2	$\frac{1}{(1 + 0,1/2)^{2 \times 2}}$	123 405
1. pol. 20x3	$\frac{1}{(1 + 0,1/2)^{2 \times 2,5}}$	117 529
2. pol. 20x3	$\frac{1}{(1 + 0,1/2)^{2 \times 3}}$	111 932
Celkem	x	761 354

Výše současné hodnoty leasingových splátek je nižší než reálná hodnota vozidla. V další části se vychází tedy z nižší současné hodnoty.

Kalendář splátek

období	splátka	úrok (10 %)	úmor	zůstatek
1. 1. 20x1				761 354
1. pol. 20x1	150 000	38 068	111 932	649 422
2. pol. 20x1	150 000	32 471	117 529	531 893
1. pol. 20x2	150 000	26 595	123 405	408 487
2. pol. 20x2	150 000	20 424	129 576	278 912
1. pol. 20x3	150 000	13 946	136 054	142 857
2. pol. 20x3	150 000	7 143	142 857	0
Celkem	900 000	138 646	761 354	x

odpis = 190338,5

datum	text	částka	MD	D
1. 1. 20x1	Koupě auta na leasing	761 354	022	474
1. pol. 20x1	Splátka 1	150 000	x	221
		111 932	474	x
		38 068	562	x
2. pol. 20x1	Splátka 2	150 000	x	221
		117 529	474	x
		32 471	562	x
31.12.20x1	Odpis 20x1	190 339	551	082
1. pol. 20x2	Splátka 3	150 000	x	221
		123 405	474	x
		26 595	562	x
2. pol. 20x2	Splátka 4	150 000	x	221
		129 576	474	x
		20 424	562	x
31.12.20x2	Odpis 20x2	190 339	551	082
1. pol. 20x3	Splátka 5	150 000	x	221
		136 054	474	x
		13 946	562	x
2. pol. 20x3	Splátka 6	150 000	x	221
		142 857	474	x
		7 143	562	x
31.12.20x3	Odpis 20x3	190 339	551	082
31.12.20x4	Odpis 20x4	190 339	551	082

Rozvaha k 31.12. 20x1			
022	761 354	710	-260 877
082	-190 339	474	531 893
221	-300 000		
Celkem	271 016	Celkem	271 016

Rozvaha k 31.12. 20x2			
022	761 354	429	-260 877
082	-380 677	710	-237 358
221	-600 000	474	278 912
Celkem	-219 323	Celkem	-219 323

Rozvaha k 31.12. 20x3			
022	761 354	429	-498 235
082	-571 016	710	-211 427
221	-900 000	474	0
Celkem	-709 662	Celkem	-709 662

Rozvaha k 31.12. 20x4			
022	761 354	429	-709 662
082	-761354	710	-190 339
221	-900 000		
Celkem	-900 000	Celkem	-900 000

022 - Samostatné movité věci

082 - Oprávky k samostatným movitým věcem

221 - Bankovní účet

474 - Závazky z pronájmu

429 - Neuhrazená ztráta minulých let

710 - Účet zisků a ztrát

562 - Úroky

551 - Odpis dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

Zdroj: Interní zdroje firmy ARGO-HYTOS s.r.o.

Příloha P Rozvaha, Výkaz zisku a ztráty společnosti a výkaz Cash flow za rok 2010 – 2012

Minimální závazný výčet informací
uvedený ve
Výhláše MF 6.472/2003 Sb.

Účetní jednotka donutí
účetní závěrku současně
s doručením daňového přiznání
za daň z příjmů
1x příslušnému finančnímu
úřadu

ROZVAHA v plném rozsahu

ke dni 31.12. 2010
(v ocelých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2010	12	47452498

Ochodní firma nebo jiný název účetní jednotky ARGO-HYTOS s.r.o.
Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, liší-li se od bydliště Dělnická 1306 543 15 Vrchlabí

Označení a	AKTIVA b	Řádek c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A.+B.+C.+D.)	001	1 250 005	-416 183	833 822	825 749
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (B.I.+B.II.+B.III.)	003	768 765	-396 299	372 466	411 313
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (B.I.1. až B.I.8.)	004	13 129	-11 522	1 607	3 304
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007	12 967	-11 522	1 445	3 304
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	162		162	
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (B.II.1. až B.II.9.)	013	755 587	-384 777	370 810	397 960
B. II. 1.	Pozemky	014	1 533		1 533	1 533
2.	Stavby	015	276 359	-45 511	230 848	237 111
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	478 988	-339 266	137 722	156 358
4.	Pěstelské celky trvalých porostů	017				
5.	Základní stádo, tažná zvířata	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	707		707	2 958
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (B.III.1. až B.III.7.)	023	49		49	10 049
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				10 000
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3.	Ostatní cenné papíry a podíly	026	49		49	49
4.	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				
C.	Oběžná aktiva (C.I.+C.II.+C.III.+C.IV.)	031	459 599	-19 884	439 715	381 234
C. I.	Zásoby (C.I.1. až C.I.6.)	032	291 871	-16 060	275 811	269 862
C. I. 1.	Materiál	033	153 057	-7 323	145 734	159 068
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034	84 078	-5 433	78 645	63 694
3.	Výrobky	035	51 146	-3 304	47 842	47 049
4.	Zvířata	036				
5.	Zboží	037				
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038	3 590		3 590	51
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (C.II.1. až C.II.8.)	039				
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
5.	Dílohodobé poskytnuté zálohy	044				
6.	Dohadné účty aktivní	045				
7.	Jiné pohledávky	046				
8.	Odložená daňová pohledávka	047				
C. III.	Krátkodobé pohledávky (C.III.1. až C.III.9.)	048	162 535	-3 824	158 711	101 504
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	147 616	-3 824	143 792	92 494
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6.	Stát - daňové pohledávky	054	13 974		13 974	8 122
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	458		458	302
8.	Dohadné účty aktivní	056				
9.	Jiné pohledávky	057	487		487	588
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek (C.IV.1. až C.IV.4.)	058	5 193		5 193	9 868
C. IV. 1.	Peníze	059	210		210	75
2.	Účty v bankách	060	4 983		4 983	9 793
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	Časové rozlišení (D.I.1. až D.I.3.)	063	21 641		21 641	33 202
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	21 641		21 641	33 202
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066				

ROZVAHA

v plném rozsahu

ke dni 31.12. 2010
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2010	12	47452498

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky ARGO-HYTOS s.r.o.
Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, IHS-I se od bydliště Dělnická 1306
543 15 Vrchlabí

Označení a	PASIVA b	Řádek c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
	PASIVA CELKEM (A.+B.+C.)	067	833 822	825 749
A.	Vlastní kapitál (A.I. až A.V.)	068	313 531	263 135
A. I.	Základní kapitál (A.I.1. až A.I.3.)	069	130 000	130 000
A. I. 1.	Základní kapitál	070	130 000	130 000
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
	3. Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy (A.II.1. až A.II.4.)	073	195 019	151 323
A. II. 1.	Emisní ážio	074		
	2. Ostatní kapitálové fondy	075	195 019	151 323
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (A.III.1.+A.III.2.)	078	13 000	13 000
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond/nedělitelný fond	079	13 000	13 000
	2. Statutární a ostatní fondy	080		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (A.IV.1.+A.IV.2.)	081	-31 188	133 344
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	082		133 344
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	083	-31 188	
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) f.1.(netto)-(+69+73+76+81+85+118)	084	6 700	-164 532
B.	Cizí zdroje (B.I.+B.II.+B.III.+B.IV.)	085	517 305	561 988
B. I.	Rezervy (B.I.1. až B.I.4.)	086	2 000	1 900
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních předpisů	087		
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	088		
	3. Rezerva na daň z příjmu	089		
	4. Ostatní rezervy	090	2 000	1 900
B. II.	Dlouhodobé závazky (B.II.1. až B.II.10.)	091	2 952	8 004
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	092	764	
	2. Závazky - ovládající a řídicí osoba	093		
	3. Závazky - podstatný vliv	094		
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095		
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	096		
	6. Vydané dluhopisy	097		
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	098		
	8. Dohadné účty pasivní	099		
	9. Jiné závazky	100		
	10. Odložený daňový závazek	101	2 188	8 004
B. III.	Krátkodobé závazky (B.III.1. až B.III.11.)	102	150 138	150 162
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	103	134 756	106 777
	2. Závazky - ovládající a řídicí osoba	104		30 532
	3. Závazky - podstatný vliv	105		
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106		
	5. Závazky k zaměstnancům	107	9 115	7 780
	6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	4 912	3 790
	7. Stát - daňové závazky a dotace	109	1 133	1 210
	8. Krátkodobé přijaté zálohy	110	221	73
	9. Vydané dluhopisy	111		
	10. Dohadné účty pasivní	112	1	
	11. Jiné závazky	113		
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (B.IV.1. až B.IV.3.)	114	362 215	401 922
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115	106 021	134 953
	2. Krátkodobé bankovní úvěry	116	256 194	266 969
	3. Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C. I.	Časové rozlišení (C.I.1.+C.I.2.)	118	2 986	626
C. I. 1.	Výdaje příštích období	119	2 986	626
	2. Výnosy příštích období	120		

Sestaveno dne: 03.03.2011		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou Ing.Stanislav Tauchman prokurista
Právní forma účetní jednotky společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání stavba strojů s mechanickým pohonem výzkum a vývoj v oblasti technických věd velkoobchod	Pozn.:

Minimální závazný výčet informací
uvedený ve
Vyhlášce MF č.472/2003 Sb.

Účetní jednotka doručí
účetní závěrku současně
s doručením daňového přiznání
za daň z příjmů
1x příslušnému finančnímu
úřadu

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu

ke dni 31.12. 2010
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2010	12	47452498

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky ARGO-HYTOS s.r.o.
Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, IIS-II se od bydliště Dělnická 1306 543 15 Vrchlabí

Označení a	TEXT b	Řádek c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	Obchodní marže (I.-A.)	03		
II.	Výkony (II.1. až II.3.)	04	922 773	560 351
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	902 391	587 493
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	20 382	-27 142
3.	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (B.1.+B.2.)	08	709 700	499 532
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	544 424	327 967
2.	Služby	10	165 276	171 565
+	Přidaná hodnota (I.-A.+II.-B.)	11	213 073	60 819
C.	Osobní náklady (C.1. až C.4.)	12	178 247	167 707
C. 1.	Mzdové náklady	13	131 161	128 232
2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	43 401	36 343
4.	Sociální náklady	16	3 685	3 132
D.	Daně a poplatky	17	326	653
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	37 708	36 868
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	21 927	5 520
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	76	350
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	21 851	5 170
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	22	20 086	5 272
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		534
2.	Prodaný materiál	24	20 086	4 738
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	3 635	3 374
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	5 263	5 002
H.	Ostatní provozní náklady	27	8 124	6 950
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření (ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29))	30	-7 863	-149 483
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	30 409	6 999
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	10 000	25
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (VII.1. až VII.3.)	33		
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách podléhajících konsolidaci	34		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	100	-50
X.	Výnosové úroky	42	10	75
N.	Nákladové úroky	43	16 652	21 082
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	23 227	58 026
O.	Ostatní finanční náklady	45	18 147	63 836
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření (ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45+(-46)-(-47))	48	8 747	-19 793
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (Q.1.+Q.2.)	49	-5 816	-4 744
Q. 1.	- splatná	50		
2.	- odložená	51	-5 816	-4 744
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř.30+48-49)	52	6 700	-164 532
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (S.1.+S.2.)	55		
S. 1.	- splatná	56		
2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (XIII.-R.-S.)	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř.52+58-59)	60	6 700	-164 532
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř.30+48+53-54)	61	884	-169 276

Sestaveno dne: 03.03.2011		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou Ing.Stanislav Tauchman prokurista	
Právní forma účetní jednotky společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání stavba strojů s mechanickým pohonem výzkum a vývoj v oblasti technických věd velkoobchod	Pozn.:	

CASH FLOW

ke dni 31.12. 2010
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	Číslo
2010	12	47452498

Odhodnoti firma nebo jiný název účetní jednotky
ARGO-HYTOS s.r.o.
Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, liší-li se od bydliště
Dělnická 1306
543 15 Vrchlabí

Označení a	TEXT b	řádek c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
P.	Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na začátku účetního období	1	9 868	
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním (bez účt.sk.59)	2	884	
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	3	47 874	
1. 1.	Odpisy stálých aktiv(+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále ur	4	37 708	
1. 2.	Změna stavu opravných položek, rezerv	5	24 987	
1. 3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+) (vyúčtování do výnosů "-", do nákladů "+")	6	1 841	
1. 4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku (-)	7		
1. 5.	Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou kapitalizovaných úroků, vyúčtované výn	8	-16 842	
1. 6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	9		
A. *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a m	10	48 758	
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	11	-49 259	
2. 1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a	12	-45 848	
2. 2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového	13	2 336	
2. 3.	Změna stavu zásob (+/-)	14	-5 949	
2. 4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku, nespádajícího do peněžních prostředk	15		
A. **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	16	-501	
A. 3.	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků (-)	17	-18 147	
A. 4.	Přijaté úroky (+)	18	23 227	
A. 5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období (-)	19		
A. 6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy, které tvoří mimořádný výsle	20		
A. 7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku (+)	21		
A. ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	22	4 579	
B. 1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	23	5 894	
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	24	52 336	
B. 3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	25		
B. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	26	58 230	
C. 1.	Dopady změn dlouhodobých závazků, popř. krátkodobých závazků, které spadají do ob	27	-44 759	
C. 2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	28		
2. 1.	Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kap	29		
2. 2.	Vyplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům (-)	30		
2. 3.	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů (+)	31		
2. 4.	Úhrada ztráty společníky (+)	32		
2. 5.	Přímé platby na vrub fondů (-)	33		
2. 6.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující	34		
C. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	35	-44 759	
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	36	18 050	
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	37	27 918	

Sestaveno dne: 03.03.2011		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou Ing.Stanislav Tauchman prokurista
Právní forma účetní jednotky společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání stavba strojů s mechanickým pohonem výzkum a vývoj v oblasti technických věd velkoobchod	Pozn.:

Minimální závazný výčet informací
uvedený ve
Vyhlášce MF č.472/2003 Sb.

Účetní jednotka doručí
účetní závěrku současně
s doručením daňového přiznání
za daň z příjmů
tj. příslušnému finančnímu
úřadu

ROZVAHA

v plném rozsahu IFRS

ke dni 31.12.2010
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2010	12	47452498

Obchodní firma nebo
jiný název účetní jednotky
ARGO-HYTOS s.r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání, IČI-II se od bydliště

Dělnická 1306

543 15 Vrehlabí

Označení a	AKTIVA b	Řádek c	Běžné účetní období			Minulé úč.období Netto 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
	AKTIVA CELKEM (A.+B.+C.+D.)	001	1 239 225	-442 165	797 060	
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (B.I.+B.II.+B.III.)	003	768 765	-422 281	346 484	
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (B.I.1. až B.I.8.)	004	13 129	-11 522	1 607	
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007	12 967	-11 522	1 445	
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	162		162	
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (B.II.1. až B.II.9.)	013	755 587	-410 759	344 828	
B. II. 1.	Pozemky	014	1 533		1 533	
2.	Stavby	015	276 359	-47 457	228 902	
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	476 988	-363 302	113 686	
4.	Pěstební celky trvalých porostů	017				
5.	Základní stádo, tažná zvířata	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	707		707	
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
9.	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku	022				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (B.III.1. až B.III.7.)	023	49		49	
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3.	Ostatní cenné papíry a podíly	026	49		49	
4.	Půjčky a úvěry - ovládací a řídicí osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				
C.	Oběžná aktiva (C.I.+C.II.+C.III.+C.IV.)	031	459 599	-19 884	439 715	
C. I.	Zásoby (C.I.1. až C.I.6.)	032	291 871	-16 060	275 811	
C. I. 1.	Materiál	033	153 057	-7 323	145 734	
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034	84 078	-5 433	78 645	
3.	Výrobky	035	51 146	-3 304	47 842	
4.	Zvířata	036				
5.	Zboží	037				
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038	3 590		3 590	
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (C.II.1. až C.II.8.)	039				
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2.	Pohledávky - ovládací a řídicí osoba	041				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
6.	Dohadné účty aktivní	045				
7.	Jiné pohledávky	046				
8.	Odloužená daňová pohledávka	047				
C. III.	Krátkodobé pohledávky (C.III.1. až C.III.9.)	048	162 535	-3 824	158 711	
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	147 616	-3 824	143 792	
2.	Pohledávky - ovládací a řídicí osoba	050				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6.	Stát - daňové pohledávky	054	13 974		13 974	
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	458		458	
8.	Dohadné účty aktivní	056				
9.	Jiné pohledávky	057	487		487	
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek (C.IV.1. až C.IV.4.)	058	5 193		5 193	
C. IV. 1.	Peníze	059	210		210	
2.	Účty v bankách	060	4 983		4 983	
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	Časové rozlišení (D.I.1. až D.I.3.)	063	10 861		10 861	
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	10 861		10 861	
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066				

ROZVAHA

v plném rozsahu IFRS

ke dni 31.12.2010
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2010	12	47452498

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky ARGO-HYTOS s.r.o.
Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, liší-li se od bydliště Dělnická 1306
543 15 Vrchlabí

Označení a	PASIVA b	Řádek c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
	PASIVA CELKEM (A.+B.+C.)	087	797 060	
A.	Vlastní kapitál (A.I. až A.V.)	088	313 572	
A. I.	Základní kapitál (A.I.1. až A.I.3.)	089	130 000	
A. I. 1.	Základní kapitál	070	130 000	
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
3.	Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy (A.II.1. až A.II.4.)	073	195 019	
A. II. 1.	Emisní ážio	074		
2.	Ostatní kapitálové fondy	075	195 019	
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (A.III.1.+A.III.2.)	078	13 000	
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond/nedělitelný fond	079	13 000	
2.	Statutární a ostatní fondy	080		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (A.IV.1.+A.IV.2.)	081	-31 188	
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	082	20 600	
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	083	-51 788	
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) t.1.(netto)-(+89+73+78+81+85+118)	084	6 741	
B.	Cizí zdroje (B.I.+B.II.+B.III.+B.IV.)	085	480 502	
B. I.	Rezervy (B.I.1. až B.I.4.)	086	-34 803	
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních předpisů	087		
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	088		
3.	Rezerva na daň z příjmu	089		
4.	Ostatní rezervy	090	-34 803	
B. II.	Dlouhodobé závazky (B.II.1. až B.II.10.)	091	2 952	
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	092	764	
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	093		
3.	Závazky - podstatný vliv	094		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095		
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	096		
6.	Vydané dluhopisy	097		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	098		
8.	Dohadné účty pasivní	099		
9.	Jiné závazky	100		
10.	Odložený daňový závazek	101	2 188	
B. III.	Krátkodobé závazky (B.III.1. až B.III.11.)	102	150 138	
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	103	134 756	
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	104		
3.	Závazky - podstatný vliv	105		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106		
5.	Závazky k zaměstnancům	107	9 115	
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	4 912	
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	1 133	
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110	221	
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112	1	
11.	Jiné závazky	113		
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (B.IV.1. až B.IV.3.)	114	362 215	
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115	106 021	
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116	256 194	
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C. I.	Časové rozlišení (C.I.1.+C.I.2.)	118	2 986	
C. I. 1.	Výdaje příštích období	119	2 986	
2.	Výnosy příštích období	120		

Sestaveno dne: 06.02.2012		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou Ing.Stanislav Tauchman prokurista	
Právní forma účetní jednotky společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání stavba strojů s mechanickým pohonem výzkum a vývoj v oblasti technických věd velkoobchod	Pozn.:	

Minimální závazný výčet informací
uvedený ve
Výňasech MF č.472/2003 Sb.

Účetní jednotka doručí
účetní závěrku současně
s doručením daňového přiznání
za daň z příjmů
1x příslušnému finančnímu
úřadu

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

v plném rozsahu IFRS

ke dni 31.10.2010
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2010	12	47452498

Obchodní firma nebo
jiný název účetní jednotky
ARGO-HYTOS s.r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání, liší-li se od bydliště
**Dělnická 1306
543 15 Vrchlabí**

Označení a	TEXT b	Řádek c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	Obchodní marže (I.-A.)	03		
II.	Výkony (II.1. až II.3.)	04	922 773	
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	902 391	
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	20 382	
3.	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (B.1.+B.2.)	08	675 746	
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	544 424	
2.	Služby	10	131 322	
+	Přidaná hodnota (I.-A.+II.-B.)	11	247 027	
C.	Osobní náklady (C.1. až C.4.)	12	178 247	
C. 1.	Mzdové náklady	13	131 181	
2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	43 401	
4.	Sociální náklady	16	3 685	
D.	Daně a poplatky	17	326	
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	63 690	
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	21 927	
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	76	
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	21 851	
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	22	20 086	
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		
2.	Prodaný materiál	24	20 086	
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů přístřích odd.	25	3 636	
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	5 263	
H.	Ostatní provozní náklady	27	8 124	
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření (ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29))	30	109	
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	30 409	
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	10 000	
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (VII.1. až VII.3.)	33		
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod	34		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	100	
X.	Výnosové úroky	42	10	
N.	Nákladové úroky	43	24 593	
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	23 237	
O.	Ostatní finanční náklady	45	18 147	
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření (ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45+(-46)-(-47))	48	816	
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (Q.1.+Q.2.)	49	-5 816	
Q. 1.	- splatná	50		
2.	- odložená	51	-5 816	
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř.30+48-49)	52	6 741	
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (S.1.+S.2.)	55		
S. 1.	- splatná	56		
2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (XIII.-R.-S.)	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř.52+58-59)	60	6 741	
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř.30+48+53-54)	61	925	

Sestaveno dne: 06.02.2012		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou Ing.Stanislav Tauchman prokurista	
Právní forma účetní jednotky společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání stavba strojů s mechanickým pohonem výzkum a vývoj v oblasti technických věd velkoobchod	Pozn.:	

CASH FLOW

ke dni **31.12.2010**
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2010	12	47452498

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky ARGO-HYTOS s.r.o.
Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, liší-li se od bydliště Dělnická 1306 543 15 Vrchlabí

Označení a	TEXT b	řádek c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
P.	Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na začátku účetního období	1	9 888	
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním (bez účt.sk.50)	2	925	
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	3	73 856	
1. 1.	Odpisy stálých aktiv(+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále ur	4	63 690	
1. 2.	Změna stavu opravných položek, rezerv	5	32 908	
1. 3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+) (vyúčtování do výnosů "-.", do nákladů "+")	6	1 841	
1. 4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku (-)	7		
1. 5.	Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou kapitalizovaných úroků, vyúčtované výnc	8	-24 583	
1. 6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	9		
A. *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a m	10	74 781	
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	11	-292 259	
2. 1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a	12	-169 572	
2. 2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového	13	153 124	
2. 3.	Změna stavu zásob (+/-)	14	-275 811	
2. 4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku, nespádajícího do peněžních prostředk	15		
A. **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	16	-217 478	
A. 3.	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků (-)	17	-18 147	
A. 4.	Přijaté úroky (+)	18	23 237	
A. 5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období (-)	19		
A. 6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy, které tvoří mimořádný výsle	20		
A. 7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku (+)	21		
A. ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	22	-212 388	
B. 1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	23	5 894	
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	24	52 336	
B. 3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	25		
B. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	26	58 230	
C. 1.	Dopady změn dlouhodobých závazků, popř. krátkodobých závazků, které spadají do ob	27	365 167	
C. 2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	28	36 803	
2. 1.	Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kap	29		
2. 2.	Vyplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům (-)	30		
2. 3.	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů (+)	31		
2. 4.	Úhrada ztráty společníky (+)	32		
2. 5.	Přímé platby na vrub fondů (-)	33		
2. 6.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující	34	36 803	
C. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	35	401 970	
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	36	247 812	
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	37	257 680	

Sestaveno dne: 06.02.2012		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou Ing. Stanislav Tauchman prokurista	
Právní forma účetní jednotky společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání stavba strojů s mechanickým pohonem výzkum a vývoj v oblasti technických věd velkoobchod		Pozn.:

Minimální závazný výčet informací
uvedený ve
Vyhlášce MF č.472/2003 Sb.

Účetní jednotka doručí
účetní závěrku současně
s doručením daňového přiznání
za daň z příjmů
tj. příslušnému finančnímu
úřadu

ROZVAHA

v plném rozsahu

ke dni 31.12. 2011
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2011	12	47452498

Obchodní firma nebo
jiný název účetní jednotky
ARGO-HYTOS s.r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání, liší-li se od bydliště
Dělnická 1306
543 15 Vrchlabí

Označení a	AKTIVA b	Řádek c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A.+B.+C.+D.)	001	1 291 172	-451 203	839 969	833 822
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (B.I.+B.II.+B.III.)	003	791 624	-441 116	350 508	372 466
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (B.I.1. až B.I.8.)	004	13 130	-12 872	258	1 607
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007	13 130	-12 872	258	1 445
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				162
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (B.II.1. až B.II.9.)	013	778 445	-428 244	350 201	370 810
B. II. 1.	Pozemky	014	1 533		1 533	1 533
2.	Stavby	015	278 359	-51 745	224 614	230 848
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	499 465	-376 499	122 966	137 722
4.	Pěstelské celky trvalých porostů	017				
5.	Základní stádo, tažná zvířata	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	1 088		1 088	707
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
9.	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku	022				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (B.III.1. až B.III.7.)	023	49		49	49
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3.	Ostatní cenné papíry a podíly	026	49		49	49
4.	Půjčky a úvěry - ovládací a řídicí osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				
C.	Oběžná aktiva (C.I.+C.II.+C.III.+C.IV.)	031	481 068	-10 087	470 981	439 715
C. I.	Zásoby (C.I.1. až C.I.6.)	032	283 256	-6 551	276 705	275 811
C. I. 1.	Materiál	033	150 317	-1 021	149 296	145 734
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034	88 367	-5 099	81 268	78 645
3.	Výrobky	035	45 470	-431	45 039	47 842
4.	Zvířata	036				
5.	Zboží	037				
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038	1 102		1 102	3 560
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (C.II.1. až C.II.8.)	039	2 298		2 298	
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2.	Pohledávky - ovládací a řídicí osoba	041				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
6.	Dohadné účty aktivní	045				
7.	Jiné pohledávky	046				
8.	Odloužená daňová pohledávka	047	2 298		2 298	
C. III.	Krátkodobé pohledávky (C.III.1. až C.III.9.)	048	167 526	-3 536	163 990	158 711
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	152 371	-3 536	148 835	143 782
2.	Pohledávky - ovládací a řídicí osoba	050				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6.	Stát - daňové pohledávky	054	14 425		14 425	13 974
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	375		375	458
8.	Dohadné účty aktivní	056				
9.	Jiné pohledávky	057	355		355	487
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek (C.IV.1. až C.IV.4.)	058	27 988		27 988	5 193
C. IV. 1.	Peníze	059	166		166	210
2.	Účty v bankách	060	27 822		27 822	4 983
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	Časové rozlišení (D.I.1. až D.I.3.)	063	18 480		18 480	21 641
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	11 515		11 515	21 641
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066	6 965		6 965	

ROZVAHA

v plném rozsahu

ke dni 31.12. 2011
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2011	12	47452498

Obchodní firma nebo
jiný název účetní jednotky

ARGO-HYTOS s.r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání, liší-li se od bydliště

Dělnická 1306

543 15 Vrchlabí

Označení a	PASIVA b	Řádek c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
	PASIVA CELKEM (A.+B.+C.)	067	839 969	833 822
A.	Vlastní kapitál (A.I. až A.V.)	068	297 592	313 531
A. I.	Základní kapitál (A.I.1. až A.I.3.)	069	130 000	130 000
A. I. 1.	Základní kapitál	070	130 000	130 000
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
3.	Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy (A.II.1. až A.II.4.)	073	195 019	195 019
A. II. 1.	Emisní ážio	074		
2.	Ostatní kapitálové fondy	075	195 019	195 019
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (A.III.1.+A.III.2.)	078	13 000	13 000
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond/nedělitelný fond	079	13 000	13 000
2.	Statutární a ostatní fondy	080		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (A.IV.1.+A.IV.2.)	081	-24 488	-31 188
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	082		
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	083	-24 488	-31 188
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) f.1(netto)-(+69+73+78+81+85+118)	084	-15 939	6 700
B.	Cizí zdroje (B.I.+B.II.+B.III.+B.IV.)	085	541 536	517 305
B. I.	Rezervy (B.I.1. až B.I.4.)	086	1 950	2 000
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních předpisů	087		
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	088		
3.	Rezerva na daň z příjmu	089		
4.	Ostatní rezervy	090	1 950	2 000
B. II.	Dlouhodobé závazky (B.II.1. až B.II.10.)	091	1 127	2 952
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	092	1 127	764
2.	Závazky - ovládací a řídicí osoba	093		
3.	Závazky - podstatný vliv	094		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095		
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	096		
6.	Vydané dluhopisy	097		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	098		
8.	Dohadné účty pasivní	099		
9.	Jiné závazky	100		
10.	Odloužené daňové závazky	101		2 188
B. III.	Krátkodobé závazky (B.III.1. až B.III.11.)	102	381 855	150 138
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	103	170 056	134 756
2.	Závazky - ovládací a řídicí osoba	104	196 212	
3.	Závazky - podstatný vliv	105		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106		
5.	Závazky k zaměstnancům	107	9 610	9 115
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	5 238	4 912
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	437	1 133
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110	302	221
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112		1
11.	Jiné závazky	113		
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (B.IV.1. až B.IV.3.)	114	156 604	362 215
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115	86 741	106 021
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116	69 863	256 194
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C. I.	Časové rozlišení (C.I.1.+C.I.2.)	118	841	2 986
C. I. 1.	Výdaje příštích období	119	481	2 986
2.	Výnosy příštích období	120	360	

Sestaveno dne:

08.02.2012

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky
nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou

Ing. Michal Rychtr
prokurista

Právní forma účetní jednotky

společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání

stavba strojů s mechanickým pohonem
výzkum a vývoj v oblasti technických věd
velkoobchod

Pozn.:

Minimální závazný výčet informací
uvedený ve
Vyhlášce MF č.472/2003 Sb.

Účetní jednotka doručí
účetní závěrku současně
s doručením daňového přiznání
za daň z příjmů
1x příslušnému finančnímu
úřadu

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu

ke dni 31.12. 2011
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2011	12	47452498

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky ARGO-HYTOS s.r.o.
Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, liší-li se od bydliště Dělnická 1306 543 15 Vrchlabí

Označení a	TEXT b	řádek c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	Obchodní marže (I.-A.)	03		
II.	Výkony (II.1. až II.3.)	04	1 109 562	922 773
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	1 114 009	902 391
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	-4 447	20 382
3.	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (B.1.+B.2.)	08	882 089	709 700
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	695 177	544 424
2.	Služby	10	186 912	165 276
+	Přidaná hodnota (I.-A.+II.-B.)	11	227 473	213 073
C.	Osobní náklady (C.1. až C.4.)	12	211 053	178 247
C. 1.	Mzdové náklady	13	154 978	131 161
2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	51 846	43 401
4.	Sociální náklady	16	4 229	3 685
D.	Dané a poplatky	17	525	326
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	30 301	37 708
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	48 647	21 927
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	203	76
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	48 444	21 851
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	22	48 951	20 086
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	533	
2.	Prodaný materiál	24	46 418	20 086
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů přístřích o	25	-9 796	3 835
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	12 402	5 263
H.	Ostatní provozní náklady	27	6 214	8 124
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření (ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29))	30	3 274	-7 863
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		30 409
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		10 000
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (VII.1. až VII.3.)	33		
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod	34		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	-50	100
X.	Výnosové úroky	42	51	10
N.	Nákladové úroky	43	16 422	16 662
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	28 253	23 227
O.	Ostatní finanční náklady	45	35 631	18 147
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření (ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45+(-46)-(-47))	48	-23 699	8 747
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (Q.1.+Q.2.)	49	-4 486	-5 816
Q. 1.	- splatná	50		
2.	- odložená	51	-4 486	-5 816
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř.30+48-49)	52	-15 939	6 700
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (S.1.+S.2.)	55		
S. 1.	- splatná	56		
2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (XIII.-R.-S.)	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř.52+58-59)	60	-15 939	6 700
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř.30+48+53-54)	61	-20 425	884

Sestaveno dne: 08.02.2012		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou Ing. Michal Rychtr prokurista	
Právní forma účetní jednotky společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání stavba strojů s mechanickým pohonem výzkum a vývoj v oblasti technických věd velkoobchod	Pozn.:	

CASH FLOW

ke dni 31.12. 2011
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2011	12	47452498

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky
ARGO-HYTOS s.r.o.
Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, IČHI se od bydliště
Dělnická 1306
543 15 Vrchlabí

Označení a	TEXT b	řádek c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
P.	Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na začátku účetního období	1	5 193	9 868
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním (bez účt.sk.59)	2	-20 425	884
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	3	36 579	154 328
1. 1.	Odpisy stálých aktiv(+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále ur	4	30 301	37 708
1. 2.	Změna stavu opravných položek, rezerv	5	20 953	361
1. 3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+) (vyúčtování do výnosů "-"; do nákladů "+")	6	1 696	1 841
1. 4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku (-)	7		
1. 5.	Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou kapitalizovaných úroků, vyúčtované výno	8	-16 371	-16 642
1. 6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	9		
A. *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a m	10	16 154	155 212
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	11	224 262	-49 259
2. 1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a	12	-4 416	-45 646
2. 2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového	13	229 572	2 336
2. 3.	Změna stavu zásob (+/-)	14	-894	-5 949
2. 4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku, nespádajícího do peněžních prostředk	15		
A. **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	16	240 416	105 953
A. 3.	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků (-)	17	-35 631	-18 147
A. 4.	Přijaté úroky (+)	18	28 253	23 227
A. 5.	Zaplačená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období (-)	19		
A. 6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy, které tvoří mimořádný výsle	20		-33 699
A. 7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku (+)	21		
A. ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	22	233 038	77 334
B. 1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	23	-5 010	-11 521
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	24	203	52 336
B. 3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	25		
B. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	26	-4 807	40 815
C. 1.	Dopady změn dlouhodobých závazků, popř. krátkodobých závazků, které spadají do ob	27	-207 436	-44 759
C. 2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	28	2 000	52 995
2. 1.	Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kap	29		43 696
2. 2.	Vyplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům (-)	30		
2. 3.	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů (+)	31		163 831
2. 4.	Úhrada ztráty společníky (+)	32		
2. 5.	Přímé platby na vrub fondů (-)	33		-154 532
2. 6.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující	34	2 000	
C. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	35	-205 436	8 236
F.	Čisté zvýšení, resp.snížení peněžních prostředků	36	22 795	126 385
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	37	27 988	136 253

Sestaveno dne: 08.02.2012		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou Ing. Michal Rychtr prokurista	
Právní forma účetní jednotky společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání stavba strojů s mechanickým pohonem výzkum a vývoj v oblasti technických věd velkoobchod	Pozn.:	

Minimální závazný výčet informací
uvedený ve
Vyhlášce MF č.472/2003 Sb.

Účetní jednotka doručí
účetní závěrku současně
s doručením daňového přiznání
za daň z příjmů
1x příslušnému finančnímu
úřadu

ROZVAHA v plném rozsahu dle IFRS

ke dni 31.12. 2011
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2011	12	47452498

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky ARGO-HYTOS s.r.o.
Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, liší-li se od bydliště Dělnická 1306 543 15 Vrchlabí

Označení a	AKTIVA b	řádek c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A.+B.+C.+D.)	001	1 504 772	-509 817	994 955	797 060
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (B.I.+B.II.+B.III.)	003	1 012 619	-499 730	512 889	346 484
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (B.I.1. až B.I.8.)	004	13 130	-12 872	258	1 607
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007	13 130	-12 872	258	1 445
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				162
	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (B.II.1. až B.II.9.)	013	999 440	-486 858	512 582	344 828
B. II. 1.	Pozemky	014	1 533		1 533	1 533
2.	Stavby	015	276 359	-72 612	203 747	228 902
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	720 460	-414 246	306 214	113 686
4.	Pěstební celky trvalých porostů	017				
5.	Základní stádo, tažná zvířata	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	1 088		1 088	707
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (B.III.1. až B.III.7.)	023	49		49	49
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3.	Ostatní cenné papíry a podíly	026	49		49	49
4.	Půjčky a úvěry - ovládající a fiducií osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				
C.	Oběžná aktiva (C.I.+C.II.+C.III.+C.IV.)	031	481 067	-10 087	470 980	439 715
C. I.	Zásoby (C.I.1. až C.I.6.)	032	283 256	-6 551	276 705	275 811
C. I. 1.	Materiál	033	150 317	-1 021	149 296	145 734
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034	88 367	-5 099	81 268	78 645
3.	Výrobky	035	45 470	-431	45 039	47 842
4.	Zvířata	036				
5.	Zboží	037				
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038	1 102		1 102	3 590
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (C.II.1. až C.II.8.)	039	2 298		2 298	
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2.	Pohledávky - ovládající a fiducií osoba	041				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
6.	Dohadné účty aktivní	045				
7.	Jiné pohledávky	046				
8.	Odložená daňová pohledávka	047	2 298		2 298	
C. III.	Krátkodobé pohledávky (C.III.1. až C.III.9.)	048	167 525	-3 536	163 989	158 711
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	152 370	-3 536	148 834	143 792
2.	Pohledávky - ovládající a fiducií osoba	050				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6.	Stát - daňové pohledávky	054	14 425		14 425	13 974
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	375		375	458
8.	Dohadné účty aktivní	056				
9.	Jiné pohledávky	057	355		355	487
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek (C.IV.1. až C.IV.4.)	058	27 988		27 988	5 193
C. IV. 1.	Peníze	059	166		166	210
2.	Účty v bankách	060	27 822		27 822	4 983
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	Časové rozlišení (D.I.1. až D.I.3.)	063	11 086		11 086	10 861
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	4 121		4 121	10 861
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066	6 965		6 965	

ROZVAHA
v plném rozsahu dle IFRS
ke dni **31.12. 2011**
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2011	12	47452498

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky ARGO-HYTOS s.r.o.
Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, liší-li se od bydliště Dělnická 1306
543 15 Vrchlabí

Označení a	PASIVA b	Řádek c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
	PASIVA CELKEM (A.+B.+C.)	067	994 955	797 060
A.	Vlastní kapitál (A.I. až A.V.)	068	293 874	313 572
A. I.	Základní kapitál (A.I.1. až A.I.3.)	069	130 000	130 000
A. I. 1.	Základní kapitál	070	130 000	130 000
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
3.	Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy (A.II.1. až A.II.4.)	073	195 019	195 019
A. II. 1.	Emisní ážio	074		
2.	Ostatní kapitálové fondy	075	195 019	195 019
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (A.III.1.+A.III.2.)	078	13 000	13 000
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond/nedělitelný fond	079	13 000	13 000
2.	Statutární a ostatní fondy	080		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (A.IV.1.+A.IV.2.)	081	-45 047	-31 188
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	082		20 800
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	083	-45 047	-51 788
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) f.1 (netto) (-+69+73+78+81+85+118)	084	902	6 741
B.	Cizí zdroje (B.I.+B.II.+B.III.+B.IV.)	085	700 240	480 502
B. I.	Rezervy (B.I.1. až B.I.4.)	086	81 948	-34 803
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních předpisů	087		
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	088		
3.	Rezerva na daň z příjmu	089		
4.	Ostatní rezervy	090	81 948	-34 803
B. II.	Dlouhodobé závazky (B.II.1. až B.II.10.)	091	2 952	
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	092		764
2.	Závazky - ovládaní a řídicí osoba	093		
3.	Závazky - podstatný vliv	094		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095		
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	096		
6.	Vydané dluhopisy	097		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	098		
8.	Dohadné účty pasivní	099		
9.	Jiné závazky	100		
10.	Odloužený daňový závazek	101		2 188
B. III.	Krátkodobé závazky (B.III.1. až B.III.11.)	102	460 561	150 138
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	103	170 056	134 756
2.	Závazky - ovládaní a řídicí osoba	104	196 212	
3.	Závazky - podstatný vliv	105		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106		
5.	Závazky k zaměstnancům	107	9 610	9 115
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	5 238	4 912
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	437	1 133
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110	302	221
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112		1
11.	Jiné závazky	113	78 706	
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (B.IV.1. až B.IV.3.)	114	157 731	362 215
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115	87 888	106 021
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116	69 863	256 194
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C. I.	Časové rozlišení (C.I.1.+C.I.2.)	118	841	2 986
C. I. 1.	Výdaje příštích období	119	481	2 986
2.	Výnosy příštích období	120	360	

Sestaveno dne: 07.02.2012		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou Ing. Michal Rychtr prokurista
Právní forma účetní jednotky společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání stavba strojů s mechanickým pohonem výzkum a vývoj v oblasti technických věd velkoobchod	Pozn.:

Minimální závazný výčet informací
uvedený ve
Výňatek MF 6.472/2003 Sb.

Účetní jednotka doručí
účetní závěrku současně
s doručením daňového přiznání
za daň z příjmů
1x příslušnému finančnímu
úřadu

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu dle IFRS

ke dni 31.12. 2011
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2011	12	47452498

Obchodní firma nebo
jiný název účetní jednotky
ARGO-HYTOS s.r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání, liší-li se od bydliště
**Dělnická 1306
543 15 Vrchlabí**

Označení a	TEXT b	řádek c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	Obchodní marže (I.-A.)	03		
II.	Výkony (II.1. až II.3.)	04	1 109 562	922 773
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	1 114 009	902 391
2.	Změna stavu zásob vlastních činností	06	-4 447	20 382
3.	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (B.1.+B.2.)	08	836 013	675 746
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	695 177	544 424
2.	Služby	10	140 836	131 322
+	Přidaná hodnota (I.-A.+II.-B.)	11	273 549	247 027
C.	Osobní náklady (C.1. až C.4.)	12	211 053	178 247
C. 1.	Mzdové náklady	13	154 978	131 161
2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	51 846	43 401
4.	Sociální náklady	16	4 229	3 885
D.	Daně a poplatky	17	525	326
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	54 100	63 690
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	48 647	21 627
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	203	76
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	48 444	21 851
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	22	46 951	20 086
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	533	
2.	Prodaný materiál	24	46 418	20 086
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	-9 796	3 635
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	12 402	5 263
H.	Ostatní provozní náklady	27	6 214	8 124
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření [ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29)]	30	25 551	109
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		30 409
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		10 000
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (VII.1. až VII.3.)	33		
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod	34		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	-50	100
X.	Výnosové úroky	42	51	10
N.	Nákladové úroky	43	22 672	24 693
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	29 103	23 237
O.	Ostatní finanční náklady	45	35 667	18 147
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření [ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45+(-46)-(-47)]	48	-29 135	816
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (Q.1.+Q.2.)	49	-4 486	-5 816
Q. 1.	- splatná	50		
2.	- odložená	51	-4 486	-5 816
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř.30+48-49)	52	902	6 741
XIII.	Mimofádné výnosy	53		
R.	Mimofádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimofádné činnosti (S.1.+S.2.)	55		
S. 1.	- splatná	56		
2.	- odložená	57		
*	Mimofádný výsledek hospodaření (XIII.-R.-S.)	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř.52+58-59)	60	902	6 741
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř.30+48+53-54)	61	-3 584	925

Sestaveno dne:

07.02.2012

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky
nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou

Ing. Michal Rychtr
prokurista

Právní forma účetní jednotky

společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání

stavba strojů s mechanickým pohonem
výzkum a vývoj v oblasti technických věd
velkoobchod

Pozn.:

**CASH FLOW**

dle IFRS

ke dni **31.12. 2011**
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2011	12	47452498

Ochodní firma nebo jiný název účetní jednotky
ARGO-HYTOS s.r.o.
.....
Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, IČHI se od bydliště
Dělnická 1306
.....
543 15 Vrchlabí

Označení a	TEXT b	Řádek c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
P.	Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na začátku účetního období	1	5 193	9 868
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním (bez účt.sk.59)	2	-3 584	884
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	3	60 378	904 131
1. 1.	Odpisy stálých aktiv(+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále ur	4	54 100	37 708
1. 2.	Změna stavu opravných položek, rezerv	5	27 203	361
1. 3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+) (vyúčtování do výnosů "-", do nákladů "+")	6	1 696	1 841
1. 4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku (-)	7		
1. 5.	Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou kapitalizovaných úroků, vyúčtované výno	8	-22 621	-16 642
1. 6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	9		
A. *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a m	10	56 794	905 015
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	11	299 583	-49 259
2. 1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a	12	-7 801	-45 646
2. 2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového	13	308 278	2 336
2. 3.	Změna stavu zásob (+/-)	14	-894	-5 949
2. 4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku, nespádajícího do peněžních prostředk	15		
A. **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	16	356 377	855 756
A. 3.	Vypácené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků (-)	17	-35 667	-18 147
A. 4.	Přijaté úroky (+)	18	29 103	23 227
A. 5.	Zapácená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období (-)	19		
A. 6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy, které tvoří mimořádný výsle	20		-33 699
A. 7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku (+)	21		
A. ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	22	349 813	827 137
B. 1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	23	-3 281	-11 521
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	24	203	52 336
B. 3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	25		
B. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	26	-3 078	40 815
C. 1.	Dopady změn dlouhodobých závazků, popř. krátkodobých závazků, které spadají do ob	27	-207 436	-44 759
C. 2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	28	2 001	52 995
2. 1.	Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kap	29		43 696
2. 2.	Vyplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům (-)	30		
2. 3.	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů (+)	31		163 831
2. 4.	Úhrada ztráty společníky (+)	32		
2. 5.	Přímé platby na vrub fondů (-)	33		-154 532
2. 6.	Vypácené dividendy nebo podíly na zisku včetně zapácené srážkové daně vztahující	34	2 001	
C. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	35	-205 435	8 236
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	36	141 300	876 188
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	37	146 493	886 056

Sestaveno dne: 07.02.2012		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou Ing. Michal Rychtr prokurista	
Právní forma účetní jednotky společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání stavba strojů s mechanickým pohonem výzkum a vývoj v oblasti technických věd velkoobchod	Pozn.:	

Minimální závazný výčet informací
uvedený ve
Výňatek MF č.472/2003 Sb.

Účetní jednotka doručí
účetní závěrku současně
s doručením daňového přiznání
za daň z příjmů
1x - příslušnému finančnímu
úřadu

ROZVAHA

v plném rozsahu

ke dni 31.12. 2012
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2012	12	47452498

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky ARGO-HYTOS s.r.o.
Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, liší-li se od bydliště Dělnická 1306 543 15 Vrohlabí

Označení a	AKTIVA b	Řádek c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř.02+03+31+83)	001	1 254 504	-491 846	762 658	839 969
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř.04+13+23)	003	811 812	-478 923	332 889	350 508
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	13 370	-13 059	311	258
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007	13 370	-13 059	311	258
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	798 393	-465 864	332 529	350 201
B. II. 1.	Pozemky	014	1 533		1 533	1 533
2.	Stavby	015	276 496	-57 978	218 518	224 614
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	514 192	-407 886	106 306	122 966
4.	Pěstební celky trvalých porostů	017				
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	2 894		2 894	1 088
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	3 278		3 278	
9.	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku	022				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř.24 až 30)	023	49		49	49
B. III. 1.	Podíly - ovládaná osoba	024				
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	49		49	49
4.	Půjčky a úvěry - ovládaná a ovládaná osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				
C.	Oběžná aktiva (ř.32+39+48+58)	031	438 003	-12 923	425 080	470 981
C. I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	240 460	-9 662	230 798	276 705
C. I. 1.	Materiál	033	127 721	-3 089	124 632	149 296
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034	72 609	-5 698	66 911	81 268
3.	Výrobky	035	39 933	-875	39 058	45 039
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				
5.	Zboží	037				
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038	197		197	1 102
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř.40 až 47)	039	13 307		13 307	2 298
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládaná osoba	041				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
6.	Dohadné účty aktivní	045				
7.	Jiné pohledávky	046				
8.	Odloužená daňová pohledávka	047	13 307		13 307	2 298
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř.49 až 57)	048	156 450	-3 261	153 189	163 990
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	145 817	-3 261	142 556	148 835
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládaná osoba	050				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6.	Stát - daňové pohledávky	054	9 937		9 937	14 425
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	379		379	375
8.	Dohadné účty aktivní	056				
9.	Jiné pohledávky	057	317		317	355
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř.59 až 62)	058	27 786		27 786	27 988
C. IV. 1.	Peníze	059	122		122	166
2.	Účty v bankách	060	27 664		27 664	27 822
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	Časové rozlišení (ř.64 až 66)	063	4 689		4 689	18 480
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	4 689		4 689	11 515
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066				6 965

ROZVAHA

v plném rozsahu

ke dni 31.12. 2012
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2012	12	47452498

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky
ARGO-HYTOS s.r.o.
Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, liší-li se od bydliště
Dělnická 1306
543 15 Vrchlabí

Označení a	PASIVA b	Řádek c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
	PASIVA CELKEM (ř.68+88+119)	067	762 658	839 969
A.	Vlastní kapitál (ř.69+73+79+82+85)	068	291 607	297 592
A. I.	Základní kapitál (ř.70 až 72)	069	130 000	130 000
A. I. 1.	Základní kapitál	070	130 000	130 000
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
3.	Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy (ř.74. až 78)	073	195 019	195 019
A. II. 1.	Emisní ážio	074		
2.	Ostatní kapitálové fondy	075	195 019	195 019
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
5.	Rozdíly z přeměn společnosti	078		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř.80+81)	079	13 000	13 000
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	080	13 000	13 000
2.	Statutární a ostatní fondy	081		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř.83+84)	082	-40 428	-24 488
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	083		
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	084	-40 428	-24 488
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) [ř.01(netto) - (+89+73+79+82+86+119)]	085	-5 984	-15 939
B.	Cizí zdroje (ř.87+92+103+115)	086	468 110	541 536
B. I.	Rezervy (ř.88 až 91)	087	5 147	1 950
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	088		
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	089		
3.	Rezerva na daň z příjmu	090		
4.	Ostatní rezervy	091	5 147	1 950
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř.93 až 102)	092	240 277	1 127
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	093	850	1 127
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	094	239 427	
3.	Závazky - podstatný vliv	095		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	096		
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	097		
6.	Vydané dluhopisy	098		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	099		
8.	Dohadné účty pasivní	100		
9.	Jiné závazky	101		
10.	Odloužený daňový závazek	102		
B. III.	Krátkodobé závazky (ř.104 až 114)	103	138 164	381 855
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	104	121 851	170 056
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	105		198 212
3.	Závazky - podstatný vliv	106		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	107		
5.	Závazky k zaměstnancům	108	9 727	9 610
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	5 181	5 238
7.	Stát - daňové závazky a dotace	110	629	437
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	111	70	302
9.	Vydané dluhopisy	112		
10.	Dohadné účty pasivní	113	708	
11.	Jiné závazky	114		
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř.116 až 118)	115	84 522	156 604
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	116	62 685	86 741
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	117	21 837	69 863
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	118		
C. I.	Časové rozlišení (ř.120+121)	119	2 941	841
C. I. 1.	Výdaje příštích období	120	2 581	481
2.	Výnosy příštích období	121	360	360

Sestaveno dne: 11.02.2013		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou Ing. Michal Rychtr prokurista	
Právní forma účetní jednotky společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání stavba strojů s mechanickým pohonem výzkum a vývoj v oblasti technických věd velkoobchod	Pozn.:	

Minimální závazný výčet informací
uvedený ve
Vyhlášce MF 6.472/2003 Sb.

Účetní jednotka donutí
účetní závěrku současně
s doručením daňového přiznání
za daň z příjmů
tx příslušnému finančnímu
úřadu

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu

ke dni **31.12. 2012**
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2012	12	47452498

Obchodní firma nebo
jiný název účetní jednotky
ARGO-HYTOS s.r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání, IČ-I se od bydliště

Dělnická 1306

543 15 Vrchlabí

Označení a	TEXT b	Řádek c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	Obchodní marže (ř.01-02)	03		
II.	Výkony (ř.05+06+07)	04	1 075 845	1 109 562
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	1 095 716	1 114 009
II. 2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	-19 871	-4 447
II. 3.	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (ř.09+10)	08	831 384	882 089
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	647 210	695 177
B. 2.	Služby	10	184 174	186 912
+	Přidaná hodnota (ř.03+04-08)	11	244 461	227 473
C.	Osobní náklady (ř.13 až 16)	12	215 102	211 053
C. 1.	Mzdové náklady	13	158 806	154 978
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	52 010	51 846
C. 4.	Sociální náklady	16	4 286	4 229
D.	Daně a poplatky	17	605	625
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	29 969	30 301
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	21 559	48 647
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	329	203
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	21 230	48 444
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	22	21 796	46 951
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	175	533
2.	Prodaný materiál	24	21 621	46 418
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	3 458	-9 796
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	10 361	12 402
H.	Ostatní provozní náklady	27	5 666	6 214
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření (ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29))	30	-215	3 274
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř.34+35+36)	33		
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	432	
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40	350	
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	2 575	-50
X.	Výnosové úroky	42	34	51
N.	Nákladové úroky	43	15 905	16 422
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	33 576	28 253
O.	Ostatní finanční náklady	45	31 990	35 631
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření (ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45+(-46)-(-47))	48	-16 778	-23 699
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř.50+51)	49	-11 009	-4 486
Q. 1.	- splatná	50		
2.	- odložená	51	-11 009	-4 486
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř.30+48-49)	52	-5 984	-15 939
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř.56+57)	55		
S. 1.	- splatná	56		
2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř.53-54-55)	58		
T.	Převod podílů na výsledek hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř.52+58-59)	60	-5 984	-15 939
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř.30+48+53-54)	61	-16 993	-20 425

Sestaveno dne:

11.02.2013

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky
nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou

Ing. Michal Rychtr
prokurista

Právní forma účetní jednotky

společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání

stavba strojů s mechanickým pohonem
výzkum a vývoj v oblasti technických věd
velkoobchod

Pozn.:

CASH FLOW

ke dni 31.12. 2012
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	Číslo
2012	12	47452498

Ochodní firma nebo jiný název účetní jednotky
ARGO-HYTOS s.r.o.
Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, IČ-M a od bydliště
Dělnická 1306
543 15 Vrchlabí

Označení a	TEXT b	Řádek c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
P.	Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na začátku účetního období	1	27 988	5 193
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním (bez účt.sk.59)	2	-16 993	-20 425
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	3	51 719	36 579
1. 1.	1. 1. Odpisy stálých aktiv(+) a umorování opravné položky k nabytému majetku(+/-)	4	29 969	30 301
1. 2.	2. Změna stavu opravných položek, rezerv	5	6 033	20 953
1. 3.	3. Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+)(výúčtování do výnosů "-", do nákladů "+")	6	-154	1 696
1. 4.	4. Výnosy z dividend a podílů na zisku (-)	7		
1. 5.	5. Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou kapitalizovaných úroků a vyúčtované výr	8	15 871	-16 371
1. 6.	6. Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	9		
A. *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a m	10	34 726	16 154
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	11	-182 101	224 262
2. 1.	1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a	12	13 583	-4 416
2. 2.	2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového	13	-241 591	229 572
2. 3.	3. Změna stavu zásob (+/-)	14	45 907	-894
2. 4.	4. Změna stavu krátkodobého finančního majetku, nespádajícího do peněžních prostředků	15		
A. **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	16	-147 375	240 416
A. 3.	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků (-)	17	-15 905	-35 631
A. 4.	Přijaté úroky (+)	18	34	28 253
A. 5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období (-)	19	11 009	
A. 6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádným hospodářským výsledkem včetně daně z příjm	20		
A. 7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku (+)	21		
A. ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	22	-152 237	233 038
B. 1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	23	224 065	-5 010
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	24	329	203
B. 3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	25		
B. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	26	224 394	-4 807
C. 1.	Dopady změn dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků	27	-72 359	-207 436
C. 2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	28		2 000
2. 1.	1. Zvýšení peněžních prostředků z důvodu zvýšení základního kapitálu, emisního ážia atd	29		
2. 2.	2. Vyplacení podílů na vlastním jmění společníkům (-)	30		
2. 3.	3. Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů (+)	31		
2. 4.	4. Úhrada ztráty společníky (+)	32		
2. 5.	5. Přímé platby na vrub fondů (-)	33		
2. 6.	6. Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené daně (-)	34		2 000
C. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	35	-72 359	-205 436
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	36	-202	22 795
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	37	27 786	27 988

Sestaveno dne: 11.02.2013		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou Ing. Michal Rychtr prokurista	
Právní forma účetní jednotky společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání stavba strojů s mechanickým pohonem výzkum a vývoj v oblasti technických věd velkoobchod	Pozn.:	

Minimální závazný výčet informací
uvedený ve
Vyhlášce MF č.472/2003 Sb.

Účetní jednotka doručí
účetní závěrku současně
s doručením daňového přiznání
za daň z příjmů
1x příslušnému finančnímu
úřadu

ROZVAHA

v plném rozsahu dle IFRS

ke dni 31.12. 2012
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2012	12	47452498

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky ARGO-HYTOS s.r.o.
Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, IČHI se od bydliště Dělnická 1306
543 15 Vrohlabí

Označení a	AKTIVA b	Řádek c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř.02+03+31+63)	001	1 437 747	-539 019	898 728	994 955
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř.04+13+23)	003	999 485	-526 096	473 389	512 889
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	13 370	-13 059	311	258
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007	13 370	-13 059	311	258
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	986 066	-513 037	473 029	512 582
B. II. 1.	Pozemky	014	1 533		1 533	1 533
2.	Stavby	015	276 496	-78 845	197 651	203 747
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	701 865	-434 192	267 673	306 214
4.	Pěstelské celky trvalých porostů	017				
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	2 894		2 894	1 088
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	3 278		3 278	
9.	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku	022				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř.24 až 30)	023	49		49	49
B. III. 1.	Podíly - ovládaná osoba	024				
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	49		49	49
4.	Půjčky a úvěry - ovládaná a ovládaná osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				
C.	Oběžná aktiva (ř.32+39+48+58)	031	437 921	-12 923	424 998	470 980
C. I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	240 460	-9 662	230 798	276 705
C. I. 1.	Materiál	033	127 721	-3 089	124 632	149 296
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034	72 609	-5 698	66 911	81 268
3.	Výrobky	035	39 933	-875	39 058	45 039
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				
5.	Zboží	037				
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038	197		197	1 102
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř.40 až 47)	039	13 307		13 307	2 298
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládaná osoba	041				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
6.	Dohadné účty aktivní	045				
7.	Jiné pohledávky	046				
8.	Odloužená daňová pohledávka	047	13 307		13 307	2 298
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř.49 až 57)	048	156 368	-3 261	153 107	163 989
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	145 817	-3 261	142 556	148 834
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládaná osoba	050				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6.	Stát - daňové pohledávky	054	9 937		9 937	14 425
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	379		379	375
8.	Dohadné účty aktivní	056				
9.	Jiné pohledávky	057	235		235	355
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř.59 až 62)	058	27 786		27 786	27 988
C. IV. 1.	Peníze	059	122		122	166
2.	Účty v bankách	060	27 664		27 664	27 822
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	Časové rozlišení (ř.64 až 66)	063	341		341	11 086
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	341		341	4 121
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066				6 965

ROZVAHA v plném rozsahu dle IFRS

ke dni **31.12. 2012**
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2012	12	47452498

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky ARGO-HYTOS s.r.o.
Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, liší-li se od bydliště Dělnická 1306 543 15 Vrchlabí

Označení a	PASIVA b	Řádek c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
	PASIVA CELKEM (ř.68+88+119)	067	898 728	994 955
A.	Vlastní kapitál (ř.69+73+79+82+85)	068	306 265	293 874
A. I.	Základní kapitál (ř.70 až 72)	069	130 000	130 000
A. I. 1.	Základní kapitál	070	130 000	130 000
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
	3. Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy (ř.74. až 78)	073	195 019	195 019
A. II. 1.	Emisní ážio	074		
	2. Ostatní kapitálové fondy	075	195 019	195 019
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
	5. Rozdíly z přeměn společnosti	078		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř.80+81)	079	13 000	13 000
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	080	13 000	13 000
	2. Statutární a ostatní fondy	081		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř.83+84)	082	-44 145	-45 047
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	083		
	2. Neuhraněná ztráta minulých let	084	-44 145	-45 047
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) (ř.01(netto) - (+69+73+79+82+86+119))	085	12 391	902
B.	Cizí zdroje (ř.87+92+103+115)	086	589 522	700 240
B. I.	Rezervy (ř.88 až 91)	087	126 559	81 948
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	088		
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	089		
	3. Rezerva na daň z příjmu	090		
	4. Ostatní rezervy	091	126 559	81 948
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř.93 až 102)	092	240 277	
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	093	850	
	2. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	094	239 427	
	3. Závazky - podstatný vliv	095		
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	096		
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	097		
	6. Vydané dluhopisy	098		
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	099		
	8. Dohadné účty pasivní	100		
	9. Jiné závazky	101		
	10. Odložený daňový závazek	102		
B. III.	Krátkodobé závazky (ř.104 až 114)	103	138 164	460 561
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	104	121 851	170 056
	2. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	105		196 212
	3. Závazky - podstatný vliv	106		
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	107		
	5. Závazky k zaměstnancům	108	9 727	9 610
	6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	5 181	5 238
	7. Stát - daňové závazky a dotace	110	629	437
	8. Krátkodobé přijaté zálohy	111	70	302
	9. Vydané dluhopisy	112		
	10. Dohadné účty pasivní	113	706	
	11. Jiné závazky	114		78 706
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř.116 až 118)	115	84 522	157 731
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	116	62 685	87 868
	2. Krátkodobé bankovní úvěry	117	21 837	69 863
	3. Krátkodobé finanční výpomoci	118		
C. I.	Časové rozlišení (ř.120+121)	119	2 941	841
C. I. 1.	Výdaje příštích období	120	2 581	481
	2. Výnosy příštích období	121	360	360

Sestaveno dne: 14.02.2013		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou Ing. Michal Rychtr prokurista	
Právní forma účetní jednotky společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání stavba strojů s mechanickým pohonem výzkum a vývoj v oblasti technických věd velkoobchod	Pozn.:	

Minimální závazný výčet informací
uvedený ve
Výňatek MF 6.472/2003 Sb.

Účetní jednotka doručí
účetní závěrku současně
s doručením daňového přiznání
za daň z příjmů
1x příslušnému finančnímu
úřadu

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

v plném rozsahu dle IFRS

ke dni 31.12. 2012
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2012	12	47452498

Obchodní firma nebo
jiný název účetní jednotky
ARGO-HYTOS s.r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání, liší-li se od bydliště
**Dělnická 1306
543 15 Vrchlabí**

Označení a	TEXT b	řádek c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	Obchodní marže (ř.01-02)	03		
II.	Výkony (ř.05+06+07)	04	1 075 845	1 109 562
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	1 095 716	1 114 009
II. 2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	-19 871	-4 447
II. 3.	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (ř.09+10)	08	786 847	836 013
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	647 210	695 177
B. 2.	Služby	10	139 637	140 836
+	Přidaná hodnota (ř.03+04-08)	11	288 998	273 549
C.	Osobní náklady (ř.13 až 16)	12	215 101	211 053
C. 1.	Mzdové náklady	13	158 806	154 978
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	52 010	51 846
C. 4.	Sociální náklady	16	4 285	4 229
D.	Daně a poplatky	17	605	525
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	51 623	54 100
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	21 559	48 647
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	329	203
III. 2.	Tržby z prodeje materiálu	21	21 230	48 444
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	22	22 023	48 951
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	402	533
F. 2.	Prodávý materiál	24	21 621	48 418
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	3 458	-9 796
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	10 361	12 402
H.	Ostatní provozní náklady	27	5 665	6 214
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření (ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29))	30	22 443	25 551
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř.34+35+36)	33		
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII. 2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII. 3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	2 575	-50
X.	Výnosové úroky	42	34	51
N.	Nákladové úroky	43	19 804	22 672
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	33 670	29 103
O.	Ostatní finanční náklady	45	32 386	35 667
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření (ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45+(-46)-(-47))	48	-21 061	-29 135
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř.50+51)	49	-11 009	-4 486
Q. 1.	- splatná	50		
Q. 2.	- odložená	51	-11 009	-4 486
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř.30+48-49)	52	12 391	902
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř.56+57)	55		
S. 1.	- splatná	56		
S. 2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř.53-54-55)	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř.52+58-59)	60	12 391	902
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř.30+48+53-54)	61	1 382	-3 584

Sestaveno dne: 14.02.2013		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou Ing. Michal Rychtr prokurista	
Právní forma účetní jednotky společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání stavba strojů s mechanickým pohonem výzkum a vývoj v oblasti technických věd velkoobchod	Pozn.:	

CASH FLOW
dle IFRS

ke dni **31.12. 2012**
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2012	12	47452498

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky ARGO-HYTOS s.r.o.
Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, IČHI se od bydliště Dělnická 1306 543 15 Vrchlabí

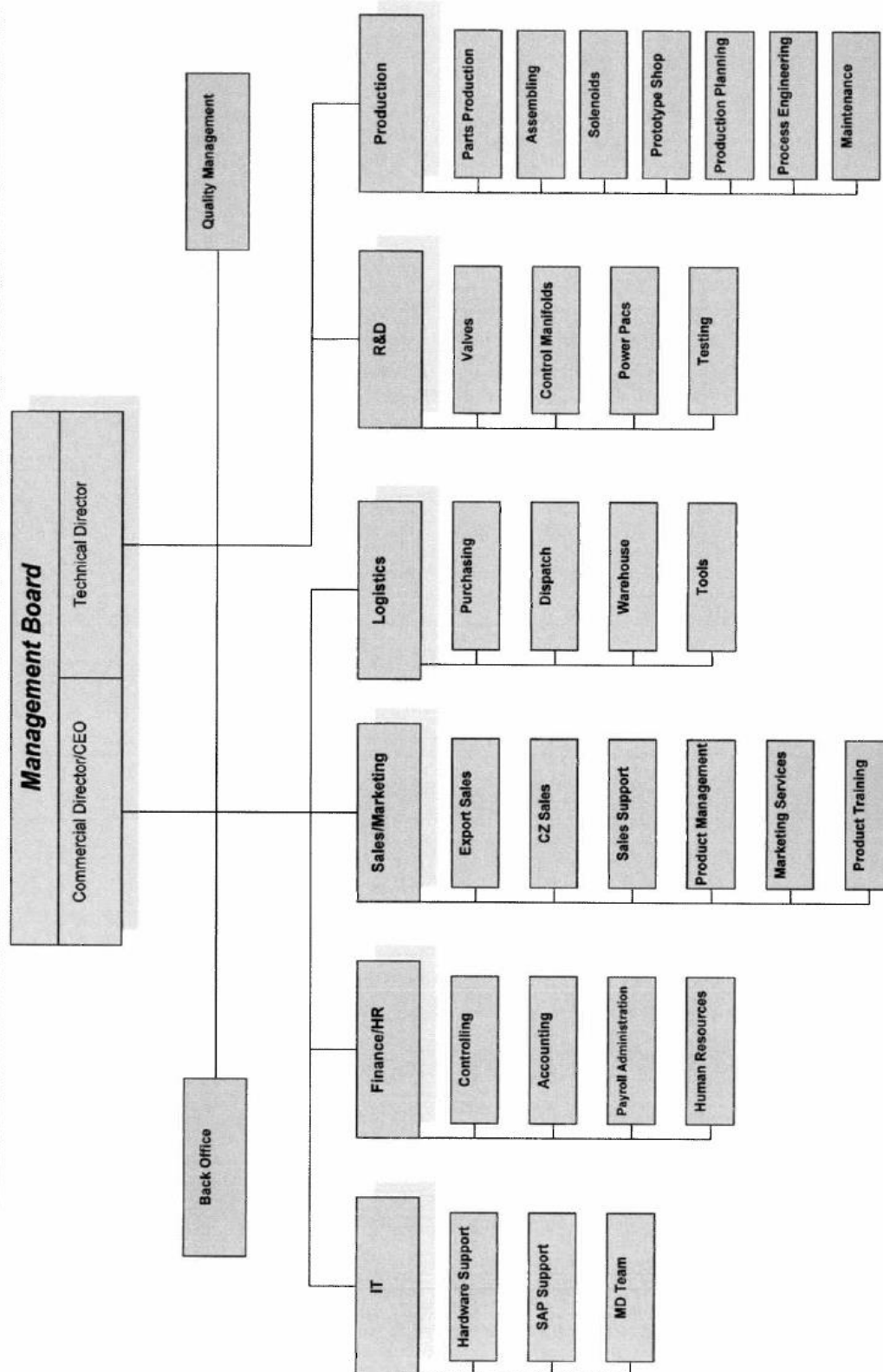
Označení a	TEXT b	řádek c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
P.	Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na začátku účetního období	1	27 988	5 193
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním (bez účt.sk.59)	2	1 382	-20 426
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	3	77 499	36 579
1. 1.	Odpisy stálých aktiv(+) a umořování opravné položky k nabytému majetku(+/-)	4	51 623	30 301
1. 2.	Změna stavu opravných položek, rezerv	5	6 033	20 953
1. 3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+) (vyúčtování do výnosů "-", do nákladů "+")	6	73	1 896
1. 4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku (-)	7		
1. 5.	Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou kapitalizovaných úroků a vyúčtované výr	8	19 770	-16 371
1. 6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	9		
A. *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a m	10	78 881	16 154
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	11	-263 772	224 262
2. 1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a	12	10 618	-4 416
2. 2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového	13	-320 297	229 572
2. 3.	Změna stavu zásob (+/-)	14	45 907	-894
2. 4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku, nespádajícího do peněžních prostředk	15		
A. **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	16	-184 891	240 416
A. 3.	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků (-)	17	-19 804	-35 631
A. 4.	Přijaté úroky (+)	18	34	28 253
A. 5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období (-)	19	11 009	
A. 6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádným hospodářským výsledkem včetně daně z příjm	20		
A. 7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku (+)	21		
A. ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	22	-193 652	233 038
B. 1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	23	264 578	-5 010
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	24	329	203
B. 3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	25		
B. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	26	264 907	-4 807
C. 1.	Dopady změn dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků	27	-72 359	-207 436
C. 2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	28	902	2 000
2. 1.	Zvýšení peněžních prostředků z důvodu zvýšení základního kapitálu, emisního ážia atd	29		
2. 2.	Vyplacení podílu na vlastním jmění společníkům (-)	30		
2. 3.	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů (+)	31		
2. 4.	Úhrada ztráty společníky (+)	32		
2. 5.	Přímé platby na vrub fondů (-)	33		
2. 6.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené daně (-)	34	902	2 000
C. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	35	-71 457	-205 436
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	36	-202	22 795
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	37	27 786	27 988

Seřazeno dne: 14.02.2013		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou Ing. Michal Rychtr prokurista	
Právní forma účetní jednotky společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání stavba strojů s mechanickým pohonem výzkum a vývoj v oblasti technických věd velkoobchod	Pozn.:	

Zdroj: Interní zdroje firmy ARGO-HYTOS s.r.o.

Příloha Q Organizační schéma ARGO HYTOS s.r.o.

Organization AHCZ 2012



Zdroj: Interní zdroje firmy ARGO-HYTOS s.r.o.

Příloha R Výpočet „Altmanův index“ pro danou společnost

$$Z\text{-skóre} = \text{EBIT}/\text{aktiva} * 3,107 + \text{tržby}/\text{aktiva} * 0,998 + \text{účetní hodnota vlastního kapitálu}/\text{účetní hodnota dluhu} * 0,42 + \text{zadržené výdělký}/\text{aktiva} * 0,847 + \text{čistý pracovní kapitál}/\text{aktiva} * 0,717$$

Název dílčího činitele testu	váha dílčího ukazatele
HV před zdaněním+nákl.úrok / aktiva	3,107
Tržby / aktiva	0,998
Vlastní kapitál / hodnota dluhu	0,42
HV po zdanění / aktiva	0,847
Pracovní kapitál / aktiva	0,717

	Z >	2,99	Pásmo prosperity
1,81	< Z <	2,99	Šedá zóna
1,81	< Z		Pásmo bankrotu

Altmanův model dle ČÚL 2010

EBIT	HV před zdaněním+náklad.úroky	17 536	0,07
aktiva	aktiva	833 822	
váha 1	váha 1	3,107	

tržby	obchodní marže+výkony	922 773	1,10
aktiva	aktiva	833 822	
váha 2	váha 2	0,998	

účetní hodnota vlastního kapitálu	vlastní kapitál	313 531	0,25
účetní hodnota dluhu	cizí zdroje	517 305	
váha 3	váha 3	0,42	

zadržené výdělký	HV po zdanění	6 700	0,01
aktiva	aktiva	833 822	
váha 4	váha 4	0,847	

čistý pracovní kapitál	oběž.aktiva-krátkod.záv.-krátkod.bank.úvěry	24 810	0,02
aktiva	aktiva	833 822	
váha 5	váha 5	0,717	

Z-scóre = 1,45 pásmo bankrotu

Altmanův model dle IFRS 2010

EBIT	HV před zdaněním+náklad.úroky	25 518	0,10
aktiva	aktiva	797 060	
váha 1	váha 1	3,107	

tržby	obchodní marže+výkony	922 773	1,16
aktiva	aktiva	797 060	
váha 2	váha 2	0,998	

účetní hodnota vlastního kapitálu	vlastní kapitál	313 572	0,27
účetní hodnota dluhu	cizí zdroje	480 502	
váha 3	váha 3	0,42	

zadržené výděly	HV po zdanění	6 741	0,01
aktiva	aktiva	797 060	
váha 4	váha 4	0,847	

čistý pracovní kapitál	oběž.aktiva-krátkod.záv.-krátkod.bank.úvěry	24 810	0,02
aktiva	aktiva	797 060	
váha 5	váha 5	0,717	

Z-score = 1,56 pásma bankrotu**Altmanův model dle ČÚL 2011**

EBIT	HV před zdaněním+náklad.úroky	-4 003	-0,01
aktiva	aktiva	839 969	
váha 1	váha 1	3,107	

tržby	obchodní marže+výkony	1 109 562	1,32
aktiva	aktiva	839 969	
váha 2	váha 2	0,998	

účetní hodnota vlastního kapitálu	vlastní kapitál	297 592	0,23
účetní hodnota dluhu	cizí zdroje	541 536	
váha 3	váha 3	0,42	

zadržené výděly	HV po zdanění	-15 939	-0,02
aktiva	aktiva	839 969	
váha 4	váha 4	0,847	

čistý pracovní kapitál	oběž.aktiva-krátkod.záv.-krátkod.bank.úvěry	19 263	0,02
aktiva	aktiva	839 969	
váha 5	váha 5	0,717	

Z-score = 1,53 pásma bankrotu

Altmanův model dle IFRS 2011

EBIT	HV před zdaněním+náklad.úroky	19 088	0,06
aktiva	aktiva	994 955	
váha 1	váha 1	3,107	

tržby	obchodní marže+výkony	1 109 562	1,11
aktiva	aktiva	994 955	
váha 2	váha 2	0,998	

účetní hodnota vlastního kapitálu	vlastní kapitál	293 874	0,18
účetní hodnota dluhu	cizí zdroje	700 240	
váha 3	váha 3	0,42	

zadržené výděly	HV po zdanění	902	0,00
aktiva	aktiva	994 955	
váha 4	váha 4	0,847	

čistý pracovní kapitál	oběž.aktiva-krátkod.záv.-krátkod.bank.úvěry	-59 444	-0,04
aktiva	aktiva	994 955	
váha 5	váha 5	0,717	

Z-scóre = 1,31 pásmo bankrotu**Altmanův model dle ČÚL 2012**

EBIT	HV před zdaněním+náklad.úroky	-1 088	0,00
aktiva	aktiva	762 658	
váha 1	váha 1	3,107	

tržby	obchodní marže+výkony	1 075 845	1,41
aktiva	aktiva	762 658	
váha 2	váha 2	0,998	

účetní hodnota vlastního kapitálu	vlastní kapitál	291 607	0,26
účetní hodnota dluhu	cizí zdroje	468 110	
váha 3	váha 3	0,42	

zadržené výděly	HV po zdanění	-5 984	-0,01
aktiva	aktiva	762 658	
váha 4	váha 4	0,847	

čistý pracovní kapitál	oběž.aktiva-krátkod.záv.-krátkod.bank.úvěry	265 079	0,25
aktiva	aktiva	762 658	
váha 5	váha 5	0,717	

Z-scóre = 1,91 šedá zóna

Altmanův model dle IFRS 2012

EBIT	HV před zdaněním+náklad.úroky	21 186	0,07
aktiva	aktiva	898 728	
váha 1	váha 1	3,107	

tržby	obchodní marže+výkony	1 075 845	1,19
aktiva	aktiva	898 728	
váha 2	váha 2	0,998	

účetní hodnota vlastního kapitálu	vlastní kapitál	306 365	0,22
účetní hodnota dluhu	cizí zdroje	589 522	
váha 3	váha 3	0,42	

zadržené výděvky	HV po zdanění	12 391	0,01
aktiva	aktiva	898 728	
váha 4	váha 4	0,847	

čistý pracovní kapitál	oběž.aktiva-krátkod.záv.-krátkod.bank.úvěry	264 997	0,21
aktiva	aktiva	898 728	
váha 5	váha 5	0,717	

Z-score = 1,71 pásmo bankrotu

Zdroj: Vlastní zpracování

Příloha S Výpočet indexu IN_{05} pro vybranou společnost

	$IN_{05} >$	1,6	Podnik tvoří hodnotu
0,9	$< IN_{05} <$	1,6	Podnik má finanční problémy
0,9	$< IN_{05}$		Špatné finanční zdraví

IN_{05} dle IFRS 2012

A	aktiva celkem	898 728	0,20
	cizí zdroje	589 522	
váha 1	váha 1	0,13	

B	EBIT	21 186	0,05
	nákladové úroky	15 905	
váha 2	váha 2	0,04	

C	EBIT	21 186	0,09
	aktiva celkem	898 728	
váha 3	váha 3	3,97	

D	tržby	1 075 845	0,25
	aktiva celkem	898 728	
váha 4	váha 4	0,21	

E	oběž.aktiva	424 998	0,24
	krátkod.záv. a krátkod.bank.úvěry	160 001	
váha 5	váha 5	0,09	

$IN_{05} = 0,84$ špatné finanční zdraví

IN_{05} dle ČÚL 2012

A	aktiva celkem	762 658	0,21
	cizí zdroje	468 110	
váha 1	váha 1	0,13	

B	EBIT	-1 088	0,00
	nákladové úroky	15 905	
váha 2	váha 2	0,04	

C	EBIT	-1 088	-0
	aktiva celkem	762 658	
váha 3	váha 3	3,97	

D	tržby	1 075 845	0,30
	aktiva celkem	762 658	
váha 4	váha 4	0,21	

E	oběž.aktiva	425 080	0,24
	krátkod.záv. a krátkod.bank.úvěry	160 001	
váha 5	váha 5	0,09	

IN₀₅ = 0,74 špatné finanční zdraví

IN₀₅ dle IFRS 2011

A	aktiva celkem	994 955	0,18
	cizí zdroje	700 240	
váha 1	váha 1	0,13	

B	EBIT	19 088	0,03
	nákladové úroky	22 672	
váha 2	váha 2	0,04	

C	EBIT	19 088	0,08
	aktiva celkem	994 955	
váha 3	váha 3	3,97	

D	tržby	1 109 562	0,23
	aktiva celkem	994 955	
váha 4	váha 4	0,21	

E	oběž.aktiva	470 980	0,08
	krátkod.záv. a krátkod.bank.úvěry	530 424	
váha 5	váha 5	0,09	

IN₀₅ = 0,61 špatné finanční zdraví

IN₀₅ dle ČÚL 2011

A	aktiva celkem	839 969	0,20
	cizí zdroje	541 536	
váha 1	váha 1	0,13	

B	EBIT	-4 003	-0
	nákladové úroky	16 422	
váha 2	váha 2	0,04	

C	EBIT	-4 003	-0
	aktiva celkem	839 969	
váha 3	váha 3	3,97	

D	tržby	1 109 562	0,28
	aktiva celkem	839 969	
váha 4	váha 4	0,21	

E	oběž.aktiva	470 981	0,09
	krátkod.záv. a krátkod.bank.úvěry	451 718	
váha 5	váha 5	0,09	

IN₀₅ = 0,54 špatné finanční zdraví

IN₀₅ dle IFRS 2010

A	aktiva celkem	797 060	0,22
	cizí zdroje	480 502	
váha 1	váha 1	0,13	

B	EBIT	25 518	0,04
	nákladové úroky	24 593	
váha 2	váha 2	0,04	

C	EBIT	25 518	0,13
	aktiva celkem	797 060	
váha 3	váha 3	3,97	

D	tržby	922 773	0,24
	aktiva celkem	797 060	
váha 4	váha 4	0,21	

E	oběž.aktiva	439 715	0,10
	krátkod.záv. a krátkod.bank.úvěry	406 332	
váha 5	váha 5	0,09	

IN₀₅ = 0,72 špatné finanční zdraví

IN₀₅ dle ČÚL 2010

A	aktiva celkem	833 822	0,21
	cizí zdroje	517 305	
váha 1	váha 1	0,13	

B	EBIT	17 536	0,04
	nákladové úroky	16 652	
váha 2	váha 2	0,04	

C	EBIT	17 536	0,1
	aktiva celkem	833 822	
váha 3	váha 3	3,97	

D	tržby	922 773	0,23
	aktiva celkem	833 822	
váha 4	váha 4	0,21	

E	oběž.aktiva	439 715	0,10
	krátkod.záv. a krátkod.bank.úvěry	406 332	
váha 5	váha 5	0,09	

IN₀₅ = 0,66 špatné finanční zdraví

Zdroj: Vlastní zpracování